

# แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

บริษัท สหอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

## สารบัญ

	หน้าที่	File Name [UPOICT_.DOC]
ข้อมูลสรุปบริษัท	1	B
ส่วนที่ 1 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์		
1.1 ข้อมูลทั่วไป	2-5	C
1.2 ปัจจัยความเสี่ยง	6-8	D
1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	9-13	E
1) ประวัติความเป็นมา		
2) การประกอบธุรกิจ		
3) โครงสร้างรายได้		
1.4 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	14-34	F
1) ลักษณะของผลิตภัณฑ์	14-16	
- การแปรรูปผลปาล์มให้เป็นผลิตภัณฑ์ต่างๆ		
- ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อโอกาสหรือข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจ		
2) การตลาดและภาวะการแข่งขัน	16-29	
ก. นโยบายและลักษณะการตลาดของผลิตภัณฑ์		
- กลยุทธ์การแข่งขัน		
- ลักษณะลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย		
- การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย		
- สัดส่วนการจำหน่ายในประเทศและต่างประเทศ		
ข. ภาวะการแข่งขัน		
- ภาพรวมของอุตสาหกรรมปี 2553		
- แนวโน้มการเจริญเติบโตของอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม		
- สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรม		
- จำนวนคู่แข่ง		
- ขนาดของบริษัทเมื่อเทียบกับคู่แข่ง		
- สถานภาพและศักยภาพในการแข่งขัน		
3) การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ	30-33	
ก. ลักษณะการจัดให้ได้มาซึ่งผลิตภัณฑ์		
- การผลิต		
- การจัดหาวัตถุดิบ		
- สภาพปัญหาเกี่ยวกับวัตถุดิบ		
- การปลูกปาล์มทดแทน		
- จำนวนผู้จำหน่ายวัตถุดิบ		
- สัดส่วนการซื้อวัตถุดิบในประเทศและต่างประเทศ		
ข. ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม		
4) งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ	34	
1.5 การวิจัยและการพัฒนา	35	G
1.6 ทรัพย์สินที่ใช้ไปในการประกอบธุรกิจ	36-38	H
1) ทรัพย์สินถาวร		
2) ทรัพย์สินไม่มีตัวตน		
3) นโยบายการลงทุนและการบริหารงานในบริษัทย่อย		
1.7 โครงการดำเนินงานในอนาคต	39	I

## สารบัญ (ต่อ)

	หน้าที่	File Name [UPOICT_.DOC]
1.8	ข้อพิพาททางกฎหมาย	40 J
1.9	โครงสร้างเงินทุน	41-43 K
	1) หลักทรัพย์ของบริษัท	
	2) ผู้ถือหุ้น	
	3) นโยบายการจ่ายเงินปันผล	
1.10	การจัดการ	44-74 L
	1) โครงสร้างการจัดการ	
	2) การสรรหากรรมการและผู้บริหาร	
	4) คำตอบแทนของคณะกรรมการและผู้บริหาร	
	5) การกำกับดูแลกิจการ	
	6) การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	
	7) บุคลากร	
1.11	การควบคุมภายใน	75 M
1.12	รายการระหว่างกัน	76-77 N
1.13	ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	78-94 O
	1) ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	
	- สรุปรายงานการสอบบัญชี	
	- สรุปงบการเงินรวม	
	- อัตราส่วนทางการเงิน – งบการเงินรวม	
	2) คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	
	2.1) ภาพรวมทางด้านการปฏิบัติงาน	
	2.2) ภาพรวมทางด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม	
	2.3) ภาพรวมทางการเงิน	
	- รายได้จากการขาย	
	- ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	
	- กำไร	
	- อัตราการจ่ายเงินปันผล	
	- ฐานะการเงินของบริษัทฯ	
	- สินทรัพย์	
	- แหล่งที่มาของเงินทุน	
	- หนี้สิน	
	- สภาพคล่องทางการเงิน	
	- อัตราส่วนทางการเงิน	
	- รายจ่ายลงทุน	
	- บัญชีและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต	
	3) คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี	
1.14	ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	95 P
<b>ส่วนที่ 2 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล</b>		96 Q
<u>เอกสารแนบ 1</u> : รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท		97-109 R
<u>เอกสารแนบ 2</u> : รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย		110 S
<u>เอกสารแนบ 3</u> : อื่นๆ		111-113 T
	- รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	
	- รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	

## ข้อมูลสรุปบริษัท

ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 11/2552 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ  
รายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ให้  
ยกเลิกหัวข้อนี้

## ส่วนที่ 1 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

### 1.1 ข้อมูลทั่วไป

#### ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	: บริษัท สหอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107536000404
Home Page	: <a href="http://www.upoic.co.th">www.upoic.co.th</a>
ประเภทธุรกิจ	: ทำสวนปาล์ม และสกัดน้ำมันปาล์มดิบ และน้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ
ทุนจดทะเบียน	: 324,050,000 บาท
จำนวนหุ้นสามัญ ที่ออกจำหน่ายแล้ว	: 324,050,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	: 1 บาท
สำนักงานใหญ่	: 64 ชั้น 1 ซอยบางนา-ตราด 25 แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260 โทรศัพท์ 0 2744 1046-8 โทรสาร 0 2744 1049
สำนักงานกระบี่และโรงงาน	: 98 หมู่ 6 ถนนเหนือคลอง-เขาพนม กม. 9.5 ตำบลห้วยยูง อำเภอเหนือคลอง กระบี่ 81130 โทรศัพท์ 0 7566 6075 โทรสาร 0 7566 6072
สวนปาล์มของบริษัท	: บริษัทและบริษัทย่อยมีพื้นที่ปลูกปาล์ม 44,016.69 ไร่ (7,042.67 เฮกเตอร์) เป็นพื้นที่ปลูกปาล์มจริง โดยไม่รวมพื้นที่ของอาคาร, หนองบึง, พื้นที่สำรอง และ พื้นที่เพาะกล้าปาล์มน้ำมัน

#### รายละเอียดของสวน

- สวนกระบี่น้อย 7,160.44 ไร่ (1,145.67 เฮกเตอร์)  
78 หมู่ 4 ตำบลกระบี่น้อย อำเภอเมือง กระบี่
- สวนเขาพนม 5,191.19 ไร่ (830.59 เฮกเตอร์)  
38/2 หมู่ 8 ตำบลเขาพนม อำเภอเขาพนม กระบี่
- สวนเขาชน 3,032.25 ไร่ (485.16 เฮกเตอร์)  
ตำบลอ่าวลึกใต้ อำเภออ่าวลึก กระบี่
- สวนบ้านหมาก 3,582.38 ไร่ (573.18 เฮกเตอร์)  
65/1 หมู่ 6 ตำบลบางสวรรค์ อำเภอพระแสง สุราษฎร์ธานี

5. สวนเกาะน้อย	3,701.50 ไร่ (592.24 เฮกเตอร์)
904 หมู่ 2 ตำบลบางสวรรค์ อำเภอพระแสง สุราษฎร์ธานี	
<b>รวมพื้นที่ปลูกปาล์มของบริษัท</b>	<b>22,667.76 ไร่ (3,626.84 เฮกเตอร์)</b>
6. สวนเคียนซา	8,467.44 ไร่ (1,354.79 เฮกเตอร์)
เป็นที่ดินสัมปทานของบริษัทย่อย	
229 หมู่ 2 ตำบลเคียนซา อำเภอเคียนซา สุราษฎร์ธานี	
7. สวนชัยบุรี	12,881.50 ไร่ (2,061.04 เฮกเตอร์)
เป็นที่ดินสัมปทานของบริษัทย่อย	
16 หมู่ 5 ตำบลชัยบุรี อำเภอชัยบุรี สุราษฎร์ธานี	
<b>รวมพื้นที่ปลูกปาล์มของบริษัทย่อย</b>	<b>21,348.94 ไร่ (3,415.83 เฮกเตอร์)</b>
<b>รวมพื้นที่ปลูกปาล์มทั้งหมด</b>	<b>44,016.69 ไร่ (7,042.67 เฮกเตอร์)</b>

### นิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

- ชื่อบริษัท** : บริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด

**สำนักงาน** : 98 หมู่ 6 ถนนเหนือคลอง-เขาพนม กม. 9.5  
ตำบลห้วยยูง อำเภอเหนือคลอง กระบี่ 81130  
โทรศัพท์ 0 7566 6075  
โทรสาร 0 7566 6072

**ประเภทธุรกิจ** : ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ในบริษัท พันธุ์ศรี จำกัด<sup>❶</sup>  
และบริษัท ประจักษ์วิวัฒน์ จำกัด<sup>❷</sup>  
ที่ถือสัมปทานสวนปาล์มน้ำมัน  
มีพื้นที่สัมปทานรวม 30,600 ไร่

**ทุนจดทะเบียน** : 27,400 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 บาท)

**จำนวนหุ้นสามัญ** : 27,394 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.98  
ที่บริษัทถืออยู่

หมายเหตุ :

❶ บริษัท พันธุ์ศรี จำกัด

**สำนักงาน** : 98 หมู่ 6 ถนนเหนือคลอง-เขาพนม กม. 9.5  
ตำบลห้วยยูง อำเภอเหนือคลอง กระบี่ 81130  
โทรศัพท์ 0 7566 6075  
โทรสาร 0 7566 6072

ที่ตั้งสัมปทาน : ตำบลชัยบุรี กิ่งอำเภอชัยบุรี สุราษฎร์ธานี  
 พื้นที่สัมปทาน : 20,000 ไร่  
 ระยะเวลาการใช้ประโยชน์ : ตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2528 ถึงวันที่ 1 มกราคม 2558  
 ทุนจดทะเบียน : 500 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 บาท)

**๒ บริษัท ประจักษ์วิวัฒน์ จำกัด**

สำนักงาน : 98 หมู่ 6 ถนนเหนือคลอง-เขาพนม กม. 9.5  
 ตำบลห้วยยูง อำเภอเหนือคลอง กระบี่ 81130  
 โทรศัพท์ 0 7566 6075  
 โทรสาร 0 7566 6072  
 ที่ตั้งสัมปทาน : ตำบลเคียนซา และตำบลคามวารี อำเภอเคียนซา  
 สุราษฎร์ธานี  
 พื้นที่สัมปทาน : 10,600 ไร่  
 ระยะเวลาการใช้ประโยชน์ : ตั้งแต่วันที่ 9 กรกฎาคม 2527 ถึง วันที่ 8 กรกฎาคม 2557  
 ทุนจดทะเบียน : 5,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1,000 บาท)

- 2. ชื่อบริษัท : บริษัท สยามเอลิทปาล์ม จำกัด**
- สำนักงานใหญ่ : 64 ชั้น 1 ซอยบางนา-ตราด 25 แขวงบางนา  
 เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260  
 โทรศัพท์ 0 2744 1046-8  
 โทรสาร 0 2744 1049
- สำนักงานกระบี่ : 98 หมู่ 6 ถนนเหนือคลอง-เขาพนม กม. 9.5  
 ตำบลห้วยยูง อำเภอเหนือคลอง กระบี่ 81130  
 โทรศัพท์ 0 7566 6075  
 โทรสาร 0 7566 6072
- ประเภทธุรกิจ : เพาะเมล็ดพันธุ์ปาล์มเพื่อการจำหน่าย
- ทุนจดทะเบียน : 5,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)
- จำนวนหุ้นสามัญ : 2,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 50.00  
 ที่บริษัทถืออยู่

**บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ****1. นายทะเบียนหุ้น**

ชื่อ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
สถานที่สำนักงาน : 62 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย  
เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ 0 2359 1200-1, 0 229 2800  
โทรสาร 0 2359 1259

**2. ผู้สอบบัญชี**

ชื่อ : นางสาวทิพวัลย์ นานานุวัฒน์  
เลขทะเบียนผู้สอบบัญชีรับอนุญาต 3459  
สถานที่สำนักงาน : บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด  
ชั้น 33 อาคารเลครัชดา เลขที่ 193/136-137  
ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์ 0 2264 0777  
โทรสาร 0 2264 0789

จำนวนปีที่เป็นผู้สอบบัญชี  
ให้บริษัท : 2

ความสัมพันธ์หรือการมี  
ของบริษัท และ : เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อย บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน  
และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

ส่วนได้เสียกับบริษัท /

บริษัทย่อย /ผู้บริหาร /

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ

ผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว



## 1.2 ปัจจัยความเสี่ยง

### 1. พื้นที่ปลูกปาล์มส่วนหนึ่งเป็นพื้นที่สัมปทาน

เนื่องจากบริษัทมีพื้นที่ปลูกปาล์มน้ำมันที่เป็นพื้นที่สัมปทานประมาณ 21,349 ไร่ คิดเป็นร้อยละ 48 ของพื้นที่ปลูกปาล์มทั้งหมดของบริษัท โดยแบ่งเป็นสวนชัยบุรีจำนวน 12,881.50 ไร่ ซึ่งจะหมดอายุสัมปทานลงในวันที่ 1 มกราคม 2558 และสวนเคียนซา 8,467.44 ไร่ ซึ่งจะหมดอายุสัมปทานลงในวันที่ 8 กรกฎาคม 2557 แต่สวนเคียนซาได้ทำข้อนกับที่ราชพัสดุซึ่งอาจถูกปรับเงื่อนไขการเช่า ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นในระยะยาวก็คือ หากรัฐบาลมีนโยบายไม่ต่ออายุสัมปทานสวนปาล์มดังกล่าว บริษัทจะต้องรับซื้อผลปาล์มสดจากบุคคลภายนอกในสัดส่วนสูงขึ้นไปเพื่อทดแทนผลปาล์มสดที่ขาดไปจากพื้นที่สัมปทาน ส่งผลไปยังต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น บริษัทคาดว่าจากการที่บริษัทเป็นผู้ประกอบการรายใหญ่ที่มีความสัมพันธ์ที่ดีกับชาวสวนปาล์มบริเวณใกล้เคียงและมีการซื้อผลปาล์มจากภายนอกอย่างต่อเนื่องจะทำให้แนวโน้มที่บริษัทจะประสบปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบลดลง นอกจากนี้ การที่บริษัทมีระบบการผลิตที่ได้รับการปรับปรุงประสิทธิภาพอยู่เสมอจะทำให้บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนการผลิตได้

### 2. ความผันผวนของราคาน้ำมันปาล์มและการแทรกแซงจากภาครัฐ

ราคาเฉลี่ยรายเดือนน้ำมันปาล์มดิบของปี 2555 แกว่งตัวอยู่ในช่วงระหว่าง 22.95 – 35.90 บาทต่อกิโลกรัม (2554 : 28.14 - 58.20 บาทต่อกิโลกรัม) โดยมีราคาเฉลี่ยทั้งปีที่ 30.86 บาทต่อกิโลกรัม ลดลงร้อยละ 15.66 จากปี 2554 ผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบที่ออกสู่ตลาดในปี 2555 มีปริมาณสูงเป็นประวัติการณ์ แม้ว่าในระหว่างปี รัฐบาลได้อนุญาตให้มีการนำเข้าน้ำมันปาล์มจำนวน 40,000 ตัน เนื่องจากตัวเลขปริมาณน้ำมันปาล์มคงเหลือลดลงอย่างต่อเนื่อง พร้อมกับการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการส่งออกน้ำมันปาล์มดิบในช่วงกลางปี 2555 เพราะเกรงว่าจะเกิดปัญหาการขาดแคลนน้ำมันปาล์มขึ้นในระบบ แต่หลังจากนั้น ตั้งแต่เดือนสิงหาคมเป็นต้นมา ผลผลิตปาล์มสดกลับเพิ่มขึ้นเป็นเดือนละกว่า 1 ล้านตัน ส่งผลให้เกิดปริมาณน้ำมันปาล์มดิบสะสมและกลับมอล้นตลาดในช่วงปลายปี ส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมันปาล์มดิบและผลปาล์มสดลดลงอย่างมาก จึงเกิดเหตุการณ์ประท้วงจากเกษตรกรผู้ปลูกปาล์ม จนภาครัฐต้องเข้ามาแทรกแซงตลาดน้ำมันปาล์มอีกครั้งในปลายปี 2555 และต้นปี 2556 ตามโครงการ “ดูซับน้ำมันปาล์มดิบออกจากระบบตลาด ปี

2555/56” 2 รอบๆ ละ 50,000 ตัน โดยกำหนดราคาน้ำมันปาล์มดิบที่กิโลกรัมละ 25 บาท และผลปาล์มสดที่กิโลกรัมละ 4 บาท (อัตราการสกัดน้ำมันที่ร้อยละ 17)

นโยบายการแทรกแซงตลาดน้ำมันปาล์มทำให้เกิดอุปสรรคต่อการบริหารจัดการของบริษัท เนื่องจากมีความเหลื่อมล้ำไม่เป็นธรรมเกิดขึ้นในระบบ โดยเวลาที่เหลืออยู่ก่อนที่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) จะมีผลบังคับใช้ในปี 2558 ไม่เพียงพอสำหรับการพัฒนาอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มของไทยให้แข่งขันได้ รัฐบาลไม่มีทิศทางการพัฒนาอุตสาหกรรมที่ชัดเจนในระยะยาว ไม่มีแผนการเตรียมความพร้อมสำหรับการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นในอนาคต ดังนั้น การแข่งขันจากการเปิดเสรีทางการค้าที่กำลังจะมาถึง จะสร้างผลกระทบอย่างรุนแรงต่อเกษตรกรและผู้ประกอบการในอุตสาหกรรม

### 3. สภาพภูมิอากาศ

เนื่องจากวัตถุดิบหลักของบริษัทมาจากผลผลิตทางการเกษตร แนวโน้มผลการดำเนินงานของบริษัทยังคงขึ้นอยู่กับปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ ได้แก่ สภาพภูมิอากาศ ปริมาณน้ำฝน และผลผลิตของวัตถุดิบที่ออกสู่ตลาดในแต่ละฤดูกาล ปัจจุบันมีความผันแปรของภูมิอากาศเกิดขึ้นอย่างไม่เคยเป็นมาก่อน บางปีเกิดอุทกภัยอย่างหนัก บางปีประสบภัยแล้ง ทำให้ปริมาณผลผลิตที่ออกสู่ตลาดมีความผันผวนในแต่ละปีหรือระหว่างปี ซึ่งอาจนำไปสู่การแทรกแซงจากภาครัฐ

### 4. กำลังการผลิตส่วนเกินของโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบ

ปัจจุบัน โรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบมีจำนวนประมาณ 80 โรง ส่วนใหญ่อยู่ในเขตจังหวัดกระบี่ สุราษฎร์ธานี ชุมพร และตรัง มีกำลังการผลิตของโรงงานรวมทั้งสิ้นประมาณ 20 ล้านตันผลปาล์มสดต่อปี ซึ่งไม่สอดคล้องกับผลปาล์มสดในปี 2555 ที่มีปริมาณ 11 ล้านตัน จากพื้นที่เพาะปลูกปาล์มที่ให้ผลผลิตแล้วที่มีอยู่ประมาณ 4 ล้านไร่ ทำให้อัตราการใช้กำลังการผลิตโดยรวมของโรงสกัดทั้งหมดอยู่ประมาณร้อยละ 55 ส่งผลให้มีการแข่งขันกันซื้อผลปาล์มสดในราคาสูง โดยไม่คำนึงถึงคุณภาพเท่าที่ควร

อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทมีระบบการบริหารจัดการที่ดี รวมถึงการมีระบบคุณภาพมาตรฐานต่างๆ รองรับ และการเข้าร่วมโครงการประหยัดพลังงาน และมีธุรกิจน้ำมันปาล์มที่ครบวงจรจะเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนการผลิตได้

## 5. การจำหน่ายน้ำมันปาล์มดิบให้แก่ลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2554 และปี 2555 บริษัทมีการจำหน่ายน้ำมันปาล์มดิบ น้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ เมล็ดในปาล์ม และผลปาล์มสดให้แก่ลูกค้ารายใหญ่รายเดียว ซึ่งได้แก่ บริษัท ล้ำสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (LST) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 81 และร้อยละ 91 ตามลำดับ ทำให้อาจเกิดความเสี่ยงในด้านการพึ่งพิงลูกค้ารายใดรายหนึ่งเป็นสำคัญ แต่เนื่องจาก LST มีความสัมพันธ์ที่ดีกับบริษัทมาเป็นเวลานานและเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง และมีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม บริษัทจึงเชื่อมั่นว่าโอกาสความเสี่ยงจากการสูญเสียลูกค้ารายนี้ไป หรือลูกค้ารายนี้ประสบปัญหาทางการเงินจึงเกิดขึ้นน้อย นอกจากนั้น บริษัทยังมีความสามารถในการขายสินค้าให้แก่ลูกค้ารายอื่นได้อีกด้วย โดยเฉพาะในปัจจุบันน้ำมันปาล์มมิได้นำมาใช้เพื่อการบริโภคเพียงอย่างเดียว แต่ยังสามารถนำมาใช้เป็นพลังงานทดแทนได้อีกด้วย

### 1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

#### 1. ประวัติความเป็นมา

ผู้เริ่มจัดตั้งบริษัทฯ คือ นายวิชัย นามศิริชัย ได้จดทะเบียนตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์เป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด ทะเบียนเลขที่ 664/2521 เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2521 ด้วยเงินทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตน้ำมันปาล์มดิบจากผลปาล์มสด โดยบริษัทฯ มีสวนปาล์มน้ำมันขนาดใหญ่เป็นของตนเองมีพื้นที่ปลูกรวมมากกว่า 30,625 ไร่ ในจังหวัดกระบี่และจังหวัดสุราษฎร์ธานี

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2537 บริษัทพัฒนาการแห่งเครื่องจักรภาพ หรือ ซีดีซี ซึ่งเป็นสถาบันการเงินเพื่อการพัฒนาของรัฐบาลอังกฤษมีการลงทุนในสวนปาล์มน้ำมันในหลายประเทศ ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ หลังจากซื้อหุ้นร้อยละ 47 ของบริษัทฯ จากกลุ่มผู้ถือหุ้นทั้งชาวต่างประเทศและในประเทศ

ในการประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญครั้งที่ 1/2537 วันที่ 15 สิงหาคม 2537 ผู้ถือหุ้นได้มีการอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 250 ล้านบาท เป็น 324.05 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญ 7,405,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เพื่อแลกกับหุ้นทั้งหมดของบริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด ในราคาหุ้นละ 40.9985 บาท บริษัทพันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด มีบริษัทย่อย 2 บริษัท ซึ่งเป็นเจ้าของสัมปทานสวนปาล์มน้ำมันสองแห่ง มีพื้นที่ปลูกปาล์มทั้งหมดมากกว่า 21,349 ไร่ ในจังหวัดสุราษฎร์ธานี ทั้งนี้การแลกเปลี่ยนหุ้นดังกล่าวมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 274 ล้านบาท ผลจากการรวมกิจการกับ บริษัทพันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด ในครั้งนี้ ทำให้บริษัทฯ มีพื้นที่ปลูกปาล์มน้ำมันมากที่สุดในประเทศไทย คือ มากกว่า 44,440 ไร่

เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2546 บริษัท ล่าสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ บริษัทพัฒนาการแห่งเครื่องจักรภาพ และ CDC (WEST MALAYSIA) SENDIRIAN BERHAD จำนวน 13,600,763 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 41.97 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด เมื่อรวมกับหุ้นเดิมที่มีอยู่จำนวน 7,874,704 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 24.30 ทำให้บริษัท ล่าสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 66.29

ณ สิ้นปี 2555 บริษัท ล่าสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 69.96

## การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปีที่ผ่านมา

### 1. แต่งตั้งกรรมการใหม่

ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 35 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2555 มีมติแต่งตั้งนายเสงี่ยม สันทัดเป็นกรรมการอิสระแทนที่นายวศิน ปัจจักษะภักดี ซึ่งได้แสดงความประสงค์ที่จะไม่รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการในปี 2555 และจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 2/2555 เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555 ได้มีมติแต่งตั้งนายเสงี่ยม สันทัดดำรงตำแหน่งกรรมการในกรรมการย่อยชุดต่างๆ แทนนายวศิน ปัจจักษะภักดี ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน และกรรมการสรรหา

### 2. กำหนดให้คณะกรรมการย่อยแต่ละชุดมีวาระ 1 ปี

ตามข้อบังคับของบริษัท ซึ่งกำหนดว่าในการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นต้องมีการเลือกตั้งกรรมการชุดใหม่แทนกรรมการชุดเดิมซึ่งหมดวาระทุกปี การประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 2/2555 เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555 จึงมีมติให้คณะกรรมการย่อยแต่ละชุดมีวาระ 1 ปี สิ้นสุดในวันประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น โดยให้ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ของคณะกรรมการย่อยแต่ละชุดเป็นไปตามเดิม ทั้งนี้ หลังจากการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นเสร็จสิ้นลง บริษัทจะกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการขึ้นทันทีเพื่อแต่งตั้งคณะกรรมการย่อยแต่ละชุด

### 3. การดำเนินการอนุญาโตตุลาการฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจาก Petra Boiler Sdn Bhd

เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2555 ทางศาลอนุญาโตตุลาการระหว่างประเทศ (International Chamber of Commerce) ได้มีคำวินิจฉัยชี้ขาดเป็นที่สุด ในข้อพิพาทระหว่าง บริษัท สหอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด กับบริษัท Petra Boiler Sdn Bhd (Malaysia) โดย Petra Boiler Sdn Bhd (Malaysia) ได้ทำผิดสัญญาในประเด็นเรื่องการส่งมอบหม้อไอน้ำล่าช้า และ ประสิทธิภาพของชุดดักเก็บฝุ่นละอองที่ปล่อยไอเสียต่ำกว่าที่ระบุไว้ในสัญญา โดยให้ Petra Boiler Sdn Bhd (Malaysia) ชดใช้ค่าเสียหายให้แก่บริษัทเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 350,000 ดอลลาร์สหรัฐพร้อมดอกเบี้ย และบริษัทไม่ต้องชำระราคางวดสุดท้ายซึ่งเป็นจำนวนร้อยละ 30 ของสัญญา หรือคิดเป็น 376,914.30 ดอลลาร์สหรัฐ

**4. บริษัทติดอันดับ “Asia’s 200 Best Under a Billion” ปี 2555 ของนิตยสาร Forbes Asia**

บริษัทผ่านการคัดเลือกโดยนิตยสาร Forbes Asia ให้เข้าไปอยู่ในทำเนียบสุดยอด 200 บริษัทจดทะเบียนขนาดกลางและเล็กในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก หรือ Asia’s 200 Best Under a Billion ประจำปี 2555 ซึ่งสะท้อนความสามารถในการปรับตัวให้สอดคล้องกับความผันผวนด้านเศรษฐกิจและการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของสภาพแวดล้อมในการแข่งขัน ส่งผลให้ผลการดำเนินงานและผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเติบโตอย่างต่อเนื่อง

## 2. การประกอบธุรกิจ

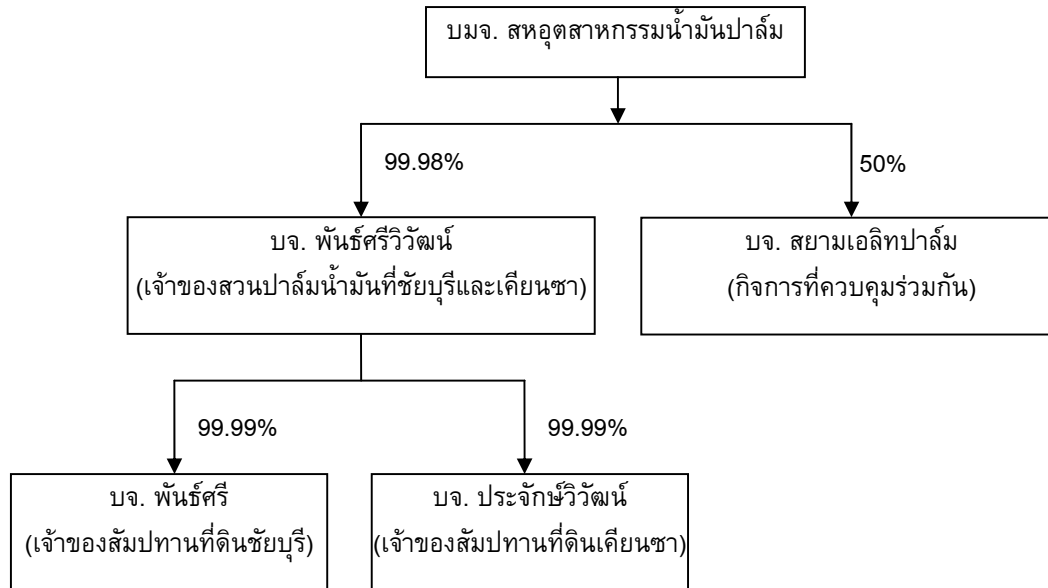
บริษัทฯ ดำเนินกิจการปลูกปาล์มน้ำมัน และมีโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบและน้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทคือบริษัท ล่าสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นโรงกลั่นน้ำมันปาล์มดิบ ผลิตน้ำมันพืชตรา หยก และผลิตภัณฑ์อื่นเช่น ไขมันผสม และเนยเทียม เป็นต้น

บริษัทฯ ได้ถือหุ้น 99.98% ในบริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด (ทุนจดทะเบียนและชำระเต็มมูลค่า 274 ล้านบาท โดยออกเป็นหุ้นสามัญ 27,400 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10,000 บาท) ซึ่งเป็นเจ้าของสวนปาล์มน้ำมัน โดยบริษัทฯ ได้มีการเช่าสวนปาล์มน้ำมันจากบริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด นอกจากนี้แล้วบริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด ได้ถือหุ้น 99.99% ของบริษัท พันธุ์ศรี จำกัด (ทุนจดทะเบียนและชำระเต็มมูลค่า 5 ล้านบาท โดยออกเป็นหุ้นสามัญ 500 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10,000 บาท) และบริษัท ประจักษ์วิวัฒน์ จำกัด (ทุนจดทะเบียนและชำระเต็มมูลค่า 5 ล้านบาท โดยออกเป็นหุ้นสามัญ 5,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,000 บาท) ทั้งสองบริษัทนี้ได้รับสัมปทานการปลูกปาล์มน้ำมันในเขตพื้นที่อำเภอชัยบุรีและอำเภอเคียนซา จังหวัดสุราษฎร์ธานี เป็นจำนวนทั้งสิ้น 30,600 ไร่ จากกรมป่าไม้เป็นระยะเวลา 30 ปี มีพื้นที่ปลูกปาล์มน้ำมันอยู่ 21,349 ไร่

นอกจากนั้น เมื่อต้นปี 2550 บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัทร่วมทุนชื่อ บริษัท สยามเอลิทปาล์ม จำกัด (ทุนจดทะเบียนและชำระเต็มมูลค่า 50 ล้านบาท โดยออกเป็นหุ้นสามัญ 5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เพื่อดำเนินการผลิตและเพาะเมล็ดพันธุ์ปาล์ม โดยเป็นการร่วมทุนกับ Center de Cooperation Internationale en Recherche Agronomique pour le Developpement (CIRAD) ซึ่งเป็นองค์กรพิเศษที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายฝรั่งเศส มีความเชี่ยวชาญและให้ความสำคัญกับการวิจัยและพัฒนาด้านการเกษตรในเขตร้อน ในสัดส่วนร้อยละ 50 : 50 ต่อมาในปี 2552 CIRAD ได้จัดตั้งบริษัทย่อยชื่อบริษัท ปาล์มเอลิท เอสเอเอส (ประเทศฝรั่งเศส) แล้วโอนหุ้นที่ถืออยู่ในบริษัท สยามเอลิทปาล์ม จำกัด ทั้งหมดให้แก่ บริษัท ปาล์มเอลิท เอสเอเอส (ประเทศฝรั่งเศส)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีพื้นที่ปลูกปาล์มน้ำมันซึ่งเป็นสวนของบริษัทเองจำนวน 22,667.76 ไร่ เมื่อรวมกับพื้นที่ที่สัมปทานที่บริษัทฯ เช่าจากบริษัทย่อยแล้ว บริษัทฯ จะมีพื้นที่ปลูกปาล์มทั้งหมด 44,016.69 ไร่ หรือ 7,042.67 เฮกตาร์ ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีสวนปาล์มที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย แต่บริษัทก็ยังต้องซื้อผลปาล์มสดจากภายนอกเพื่อเป็นวัตถุดิบป้อนเข้าสู่โรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบ ซึ่งปัจจุบันมีกำลังการผลิต 75 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมง โดยมีผลิตภัณฑ์หลักคือ น้ำมันปาล์มดิบและน้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ ส่วนผลิตภัณฑ์อื่น ๆ นั้นเป็นผลพลอยได้จากการสกัดน้ำมันปาล์มดิบ

### โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน



### 3. โครงสร้างรายได้

หน่วย : ล้านบาท

ผลิตภัณฑ์/บริการ	ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
น้ำมันปาล์มดิบ	656	79.52	1,233	83.76	1,311	85.35
น้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ	111	13.45	188	12.77	128	8.33
อื่นๆ	58	7.03	51	3.47	97	6.32
<b>รวมมูลค่าการจำหน่าย</b>	<b>825</b>	<b>100.00</b>	<b>1,472</b>	<b>100.00</b>	<b>1,536</b>	<b>100.00</b>



## 1.4 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

### 1) ลักษณะของผลิตภัณฑ์

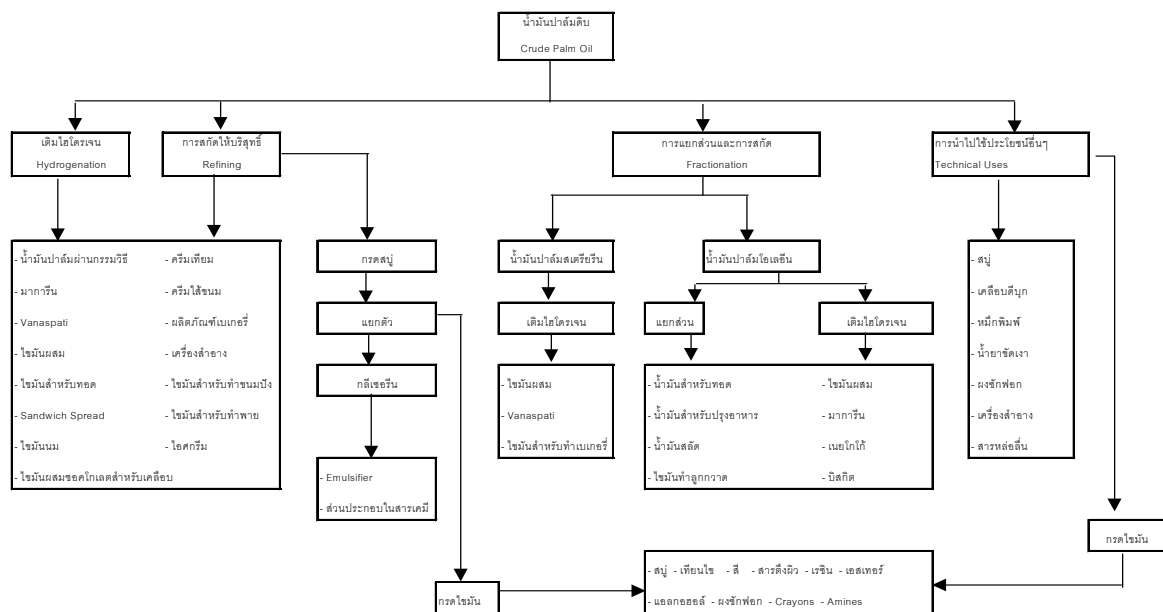
1.1 น้ำมันปาล์มดิบ (Crude Palm Oil) เป็นน้ำมันที่ได้จากการสกัดผลปาล์มสด โดยมีอัตราเปอร์เซ็นต์น้ำมันมากน้อยขึ้นอยู่กับคุณภาพของผลปาล์มสด ตัวอย่างเช่น ถ้าเป็นผลปาล์มสดที่ซื้อจากเกษตรกรรายย่อยจะได้อัตราการสกัดน้ำมันอยู่ที่ร้อยละ 15-17 แต่ถ้าเป็นผลปาล์มสดจากสวนของบริษัทฯเองจะได้อัตราการสกัดน้ำมันร้อยละ 17-19 โดยมีผลพลอยได้เป็นเมล็ดในปาล์มซึ่งเป็นวัตถุดิบในการผลิตน้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ

1.2 น้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ (Crude Palm Kernel Oil) เป็นน้ำมันที่ได้จากการสกัดเมล็ดในปาล์ม โดยมีอัตราการสกัดน้ำมันร้อยละ 43 และมีผลพลอยได้เป็นกากปาล์ม ซึ่งเป็นวัตถุดิบสำหรับผลิตอาหารสัตว์

น้ำมันปาล์มดิบและน้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบเป็นวัตถุดิบของอุตสาหกรรมต่อเนื่องอื่น เช่น น้ำมันปรุงอาหาร ไขมันผสม เนยเทียม ขนบั้งกรอบ ขนบเค็ก เนยโกโก้ ไอศกรีม ครีมเทียม สบู่ แชมพู เทียนไข กลีเซอริน สีอะมิโนส ส่วนผสมอาหาร เคมีภัณฑ์ เคลือบตีบูก อาหารสัตว์ และอื่นๆ นอกจากนี้ ในปัจจุบัน น้ำมันปาล์มยังใช้เป็นส่วนประกอบสำคัญในการผลิตไบโอดีเซล ซึ่งเป็นพลังงานทางเลือก เพื่อทดแทนการใช้น้ำมันปิโตรเลียมได้

น้ำมันปาล์มเป็นน้ำมันที่มีคุณสมบัติพิเศษคือ มีจุดไหม้ที่สูงกว่า และมีเบต้าแคโรทีนสูง ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อสุขภาพ นอกจากนี้ยังมีการดูดซับที่ต่ำกว่าน้ำมันพืชชนิดอื่น ทำให้ไม่เคลือบติดสิ่งที่ทอด ทำให้อาหารที่ทอดมีสีสวย และเก็บไว้ได้นาน

### การแปรรูปผลปาล์มให้เป็นผลิตภัณฑ์ต่างๆ



## ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อโอกาสหรือข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจ

### 1. บัตรส่งเสริมการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีตามพระราชบัญญัติการส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนตามรายละเอียดดังนี้

1.1 สิทธิพิเศษตามบัตรส่งเสริมเลขที่ 1817/2539 ลงวันที่ 11 ธันวาคม 2539 สำหรับกิจการผลิตน้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ (CPKO) จากเมล็ดในปาล์ม ขนาด 4.17 ตันเมล็ดในปาล์มต่อชั่วโมง โดยได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในอัตราร้อยละ 5 ของอัตราปกติที่กำหนด 5 ปี ได้สิ้นสุดลงในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2554

1.2 สิทธิพิเศษตามบัตรส่งเสริมเลขที่ 1043(2)/2548 ลงวันที่ 18 มกราคม 2548 โดยได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีตามพระราชบัญญัติการส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 สำหรับกิจการสกัดน้ำมันปาล์มดิบและเมล็ดในปาล์มอบแห้งขนาด 15 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมง และกิจการผลิตไฟฟ้าจากชีวมวล ปีละ 5,760,000 KWH ทั้งนี้ภายใต้เงื่อนไขบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุนไม่รวมค่าที่ดินและเงินทุนหมุนเวียน มีกำหนดระยะเวลา 8 ปีนับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น โดยบริษัทได้เริ่มใช้สิทธิพิเศษดังกล่าวเมื่อวันที่ 7 มกราคม 2552

1.3 สิทธิพิเศษตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 2245(9)/2550 ลงวันที่ 18 ธันวาคม 2550 โดยได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีตามพระราชบัญญัติการส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 สำหรับกิจการผลิตไฟฟ้าจากก๊าซชีวภาพ มีกำลังการผลิต 2 เมกะวัตต์ โดยได้รับสิทธิในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับกำไรสุทธิเป็นระยะเวลา 8 ปี นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น ซึ่งบริษัทได้เริ่มใช้สิทธิพิเศษดังกล่าวเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2553

1.4 สิทธิพิเศษตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1262(2)/2550 ลงวันที่ 13 มีนาคม 2550 เป็นของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน โดยได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีตามพระราชบัญญัติการส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 สำหรับกิจการผลิตเมล็ดพันธุ์ปาล์ม โดยได้รับสิทธิในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุนไม่รวมค่าที่ดินและเงินทุนหมุนเวียน มีกำหนดระยะเวลา 8 ปีนับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น ซึ่งกิจการที่ควบคุมร่วมกันยังไม่ได้เริ่มใช้สิทธิพิเศษดังกล่าว

## **2. การเช่าที่ดินสัมปทาน**

บริษัทฯ ได้เช่าที่ดินในการทำสวนปาล์มน้ำมันจากบริษัทพันธ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท บริษัท พันธ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด ได้เช่าสัมปทานที่ดินสองแห่งคือชัยบุรีและเคียนซาจากบริษัท พันธ์ศรี จำกัด และบริษัท ประจักษ์วิวัฒน์ จำกัด ตามลำดับ ซึ่งทั้งสองเป็นบริษัทย่อยของบริษัทพันธ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด ที่ดินสัมปทานที่ได้รับอนุญาตจากกรมป่าไม้คือ สัมปทานที่ดินอำเภอชัยบุรี จังหวัดสุราษฎร์ธานี จำนวน 20,000 ไร่ จะหมดอายุในวันที่ 1 มกราคม 2558 และสัมปทานที่ดินอำเภอเคียนซา จังหวัดสุราษฎร์ธานี จำนวน 10,600 ไร่ จะหมดอายุในวันที่ 8 กรกฎาคม 2557

สำหรับสัมปทานที่ดินอำเภอเคียนซา บริษัท พันธ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด ได้รับแจ้งจากสำนักงานธนารักษ์ จังหวัดสุราษฎร์ธานี สังกัดกระทรวงการคลังว่า ที่ดินนี้เป็นที่ดินราชพัสดุ ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของกระทรวงการคลังโดยคำวินิจฉัยของคณะกรรมการกฤษฎีกา และได้แจ้งให้ความร่วมมือในการทำสัญญาเช่ามีกำหนดเวลา 3 ปี นับแต่วันที่ 1 มกราคม 2544 โดยให้ชำระค่าเช่าที่ดินย้อนหลังตั้งแต่ปี 2534 บริษัท ประจักษ์วิวัฒน์ จำกัด ได้บันทึกการตั้งสำรองค่าเช่าที่ดินดังกล่าวไว้แล้วในงบการเงินจนถึงปี 2550

## **2) การตลาดและภาวะการแข่งขัน**

### **ก. นโยบายและลักษณะการตลาดของผลิตภัณฑ์**

#### **กลยุทธ์การแข่งขัน**

อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มของไทยมีแนวโน้มที่จะพัฒนาและขยายตัวต่อไปได้อีกมาก จะเห็นได้จากการขยายตัวของอุตสาหกรรมไบโอดีเซลและอัตราการบริโภคน้ำมันปาล์มต่อคนต่อปีของไทยยังคงอยู่ในระดับต่ำ และนอกจากนั้นน้ำมันปาล์มยังมีราคาถูกกว่าน้ำมันพืชประเภทอื่นๆ ทำให้ในสถานการณ์ทั่วไปน้ำมันปาล์มไม่มีปัญหาด้านตลาดรองรับทั้งตลาดภายในและต่างประเทศ ที่ผ่านมามีบริษัทผลิตน้ำมันปาล์มเพื่อตอบสนองความต้องการในประเทศเป็นหลัก ในอดีตที่มีผลผลิตออกมามากเกินไปเกินความต้องการในประเทศ เนื่องจากสภาพดินฟ้าอากาศเอื้ออำนวย ราคาในประเทศตกต่ำ ในขณะที่ราคาน้ำมันปาล์มในต่างประเทศสูงกว่าราคาขายในประเทศ บริษัทฯก็จะส่งออกเพื่อที่จะเป็นหนทางหนึ่งที่จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถทำกำไรได้มากขึ้น แต่ในทางตรงกันข้ามถ้าผลผลิตปาล์มสดออกมาน้อย ก็จะเกิดการแข่งขันกันซื้อผลปาล์มสด ซึ่งมีผลทำให้ต้นทุนสูงขึ้น

เพื่อที่จะสามารถแข่งขันกับตลาดโลกได้ บริษัทฯจะต้องมีการบริหารต้นทุนการผลิตให้อยู่ในระดับต่ำ โดยการปรับปรุงประสิทธิภาพของเครื่องจักรให้มีอัตราการสูญเสียระหว่างการผลิตน้อยที่สุด และเพิ่มปริมาณผลปาล์มสดเข้าสู่กระบวนการผลิต

### ลักษณะลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

ลูกค้าบริษัทส่วนใหญ่เป็นโรงงานกลั่นน้ำมันปาล์ม ซึ่งปัจจุบันมีอยู่ประมาณ 15 โรงงาน และมากกว่าร้อยละ 50 ของน้ำมันปาล์มดิบทั้งหมดในประเทศ เป็นวัตถุดิบสำหรับโรงงานกลั่นน้ำมันปาล์มรายใหญ่เพียง 2-3 รายเท่านั้น ดังนั้นในช่วงที่ผลปาล์มสดมีปริมาณน้อย จะทำให้ปริมาณน้ำมันปาล์มดิบมีไม่เพียงพอต่อความต้องการใช้น้ำมันปาล์มทั้งหมดในประเทศ ซึ่งบางครั้งรัฐบาลต้องมีการอนุมัติให้มีการนำเข้าน้ำมันปาล์ม เพื่อบรรเทาภาวะตึงตัวของปริมาณน้ำมันปาล์มในระบบ

ในทางตรงข้ามในช่วงที่มีผลปาล์มสดออกมามาก ก็จะทำให้ปริมาณน้ำมันปาล์มดิบมีปริมาณมากเช่นเดียวกัน ซึ่งบริษัทก็สามารถส่งออกได้ หากราคาตลาดโลกสูงกว่าราคาขายในประเทศ

### การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

บริษัทฯ ได้จำหน่ายน้ำมันปาล์มดิบและน้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบแก่โรงงานกลั่นน้ำมันพืช บริษัทและโรงงานผลิตไบโอดีเซลเป็นหลัก โดยมีการตกลงซื้อขายล่วงหน้าหรือส่งมอบทันทีแล้วแต่กรณี กากเมล็ดในปาล์มจะจำหน่ายแก่โรงงานผลิตอาหารสัตว์และผู้เลี้ยงสัตว์ที่อยู่บริเวณใกล้เคียงโรงงานเพื่อเป็นอาหารสัตว์ ผู้จัดการฝ่ายขายและประกันคุณภาพจะเป็นผู้ติดต่อลูกค้าโดยตรง ภายใต้การควบคุมของกรรมการผู้จัดการ โดยตกลงราคา จุดหมายปลายทางที่จะส่ง และคุณภาพของน้ำมันปาล์มดิบ น้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ และกากเมล็ดในปาล์ม

### สัดส่วนการจำหน่ายในประเทศและต่างประเทศ

ในปี 2555 บริษัทฯ ไม่มีการจำหน่ายน้ำมันปาล์มไปต่างประเทศ

## ข. ภาวะการแข่งขัน

### ภาพรวมของอุตสาหกรรมปี 2555

การขยายพื้นที่ปลูกปาล์มน้ำมันยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่องโดยเฉพาะการเลือกเป็นพืชทดแทนพืชอื่นในพื้นที่แถบอีสานและภาคเหนือเนื่องจากปาล์มน้ำมันเป็นพืชที่ให้ผลตอบแทนสุทธิโดยเฉลี่ยสูง ทำให้ปัจจุบันมีพื้นที่เพาะปลูกปาล์มที่ให้ผลผลิตแล้วประมาณ 4 ล้านไร่ อย่างไรก็ตาม ปาล์มน้ำมันให้ผลผลิตได้ดีในพื้นที่ที่มีปริมาณน้ำเพียงพอ ได้แก่ พื้นที่ที่มีช่วงแล้งไม่ยาวนานเกินไปหรือมีระดับน้ำใต้ดินตื้น ดังนั้น เกษตรกรควรพิจารณาทำความเข้าใจก่อนตัดสินใจเลือกลงทุนในพื้นที่สำหรับการปลูกปาล์มน้ำมัน รวมถึงการพิจารณาคัดเลือกสายพันธุ์ปาล์มที่ทนต่อโรค ความแห้งแล้งและให้ผลผลิตเร็ว

สืบเนื่องจากการปรับขึ้นอัตราค่าแรงของรัฐบาลในเดือนเมษายน 2555 เช่นในจังหวัดกระบี่ อัตราค่าจ้างขั้นต่ำรายวันเพิ่มขึ้นจาก 184 บาท เป็น 257 บาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 40 ทำให้ต้นทุนการผลิตในอุตสาหกรรมปาล์มน้ำมันซึ่งต้องใช้แรงงานเป็นจำนวนมากเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

การใช้แรงงานต่างด้าวนับเป็นทางเลือกอีกทางหนึ่ง แต่อาจต้องมีต้นทุนการดำเนินการและการสูญเสียประสิทธิภาพงานในระยะแรกจากการขาดทักษะในการปฏิบัติงานในขณะที่ใช้อัตราค่าจ้างเดียวกับแรงงานในประเทศ นอกจากนี้ การพัฒนาเครื่องจักรกลเข้ามาช่วยเหลือเพื่อทดแทนแรงงาน ได้แก่ เครื่องจักรกลที่ใช้ในด้านการขนส่ง การเก็บเกี่ยว และการบำรุงรักษา ก็สามารถช่วยแก้ปัญหาแรงงานได้ในระดับหนึ่ง

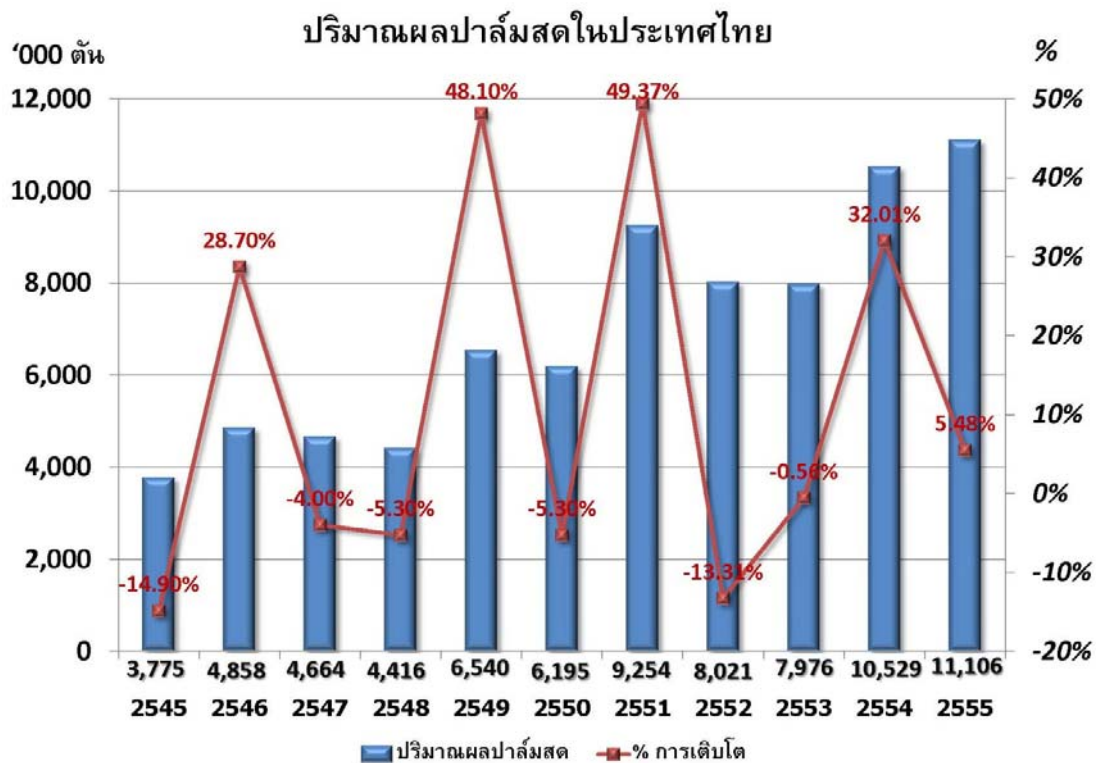
### ผลปาล์มสดและน้ำมันปาล์มดิบ

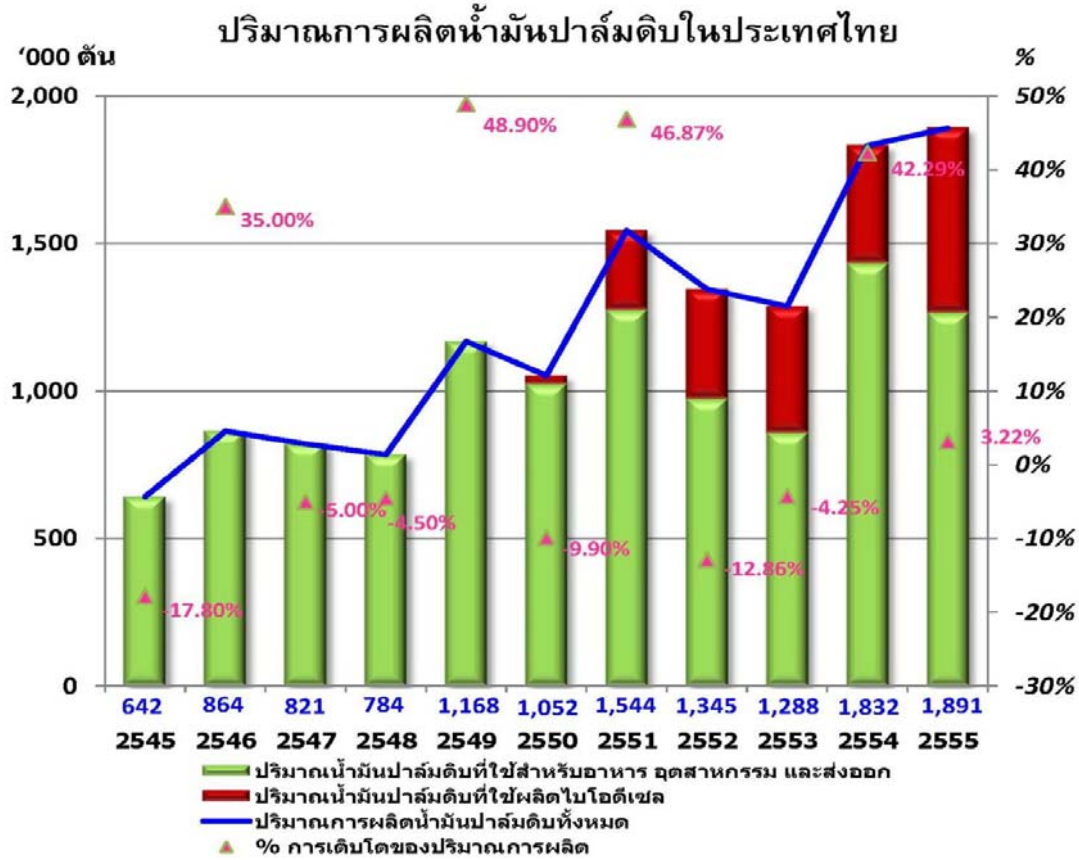
ปริมาณผลผลิตปาล์มสดโดยรวมในปี 2555 มีประมาณ 11 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ประมาณ 577,538 ตัน หรือคิดเป็นร้อยละ 5.49 โดยผลผลิตสูงสุดอยู่ในเดือนกันยายนที่ 1,124,029 ตัน ต่ำสุดในเดือนมิถุนายนที่ 742,731 ตัน อันเป็นผลมาจากปริมาณและการกระจายตัวที่ดีของน้ำฝนตลอดทั้งปีทำให้การพัฒนาของทะลายเป็นไปอย่างสมบูรณ์ น้ำหนักทะลายดีและดอกไม้ฝ่อเนื่องจากสภาพขาดน้ำ นอกจากนี้ อายุต้นปาล์มที่มากขึ้นจากพื้นที่การเก็บเกี่ยวมากกว่า 200,000 ไร่ในปี 2555 ยังมีผลต่อการเพิ่มขึ้นของผลผลิตอีกด้วย

ผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบทั้งประเทศในปี 2555 อยู่ที่ 1,891,133 ตัน เพิ่มขึ้นเล็กน้อยประมาณร้อยละ 3.22 จากปี 2554 อัตราการสกัดน้ำมัน (Oil Extraction Rate : OER) โดยเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ

17 ไกล่เคียงกับปี 2554 โดยมีปริมาณน้ำมันปาล์มคงเหลือในรูปน้ำมันปาล์มดิบ ณ สิ้นปี 2555 สูงถึง 362,267 ตัน (ตัวเลขจากกรมการค้าภายใน)

อย่างไรก็ตาม การซื้อขายผลปาล์มสดผ่านลานเทซึ่งเป็นแหล่งรวบรวมผลปาล์มสดจากเกษตรกรและทำการบ่มและแยกผลร่วงออกจากทะเลปาล์ม ตลอดจนมีการเจือปนน้ำเพื่อแสวงหากำไรยังเป็นอุปสรรคในการเพิ่มปริมาณอัตราการสกัดน้ำมัน ทรายเท่าที่ยังมีการแข่งขันกันในระดับสูงเพื่อซื้อผลปาล์มสดและรัฐบาลอนุญาตให้มีการประกอบกิจการของลานเทพาล์มน้ำมันได้อย่างเสรี โดยไม่มีมาตรการใดๆ เข้ามาควบคุมดูแล ซึ่งทำให้จำนวนลานเทอิสระเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยปัจจุบันลานเทมีจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 2,000 แห่งทั่วประเทศ



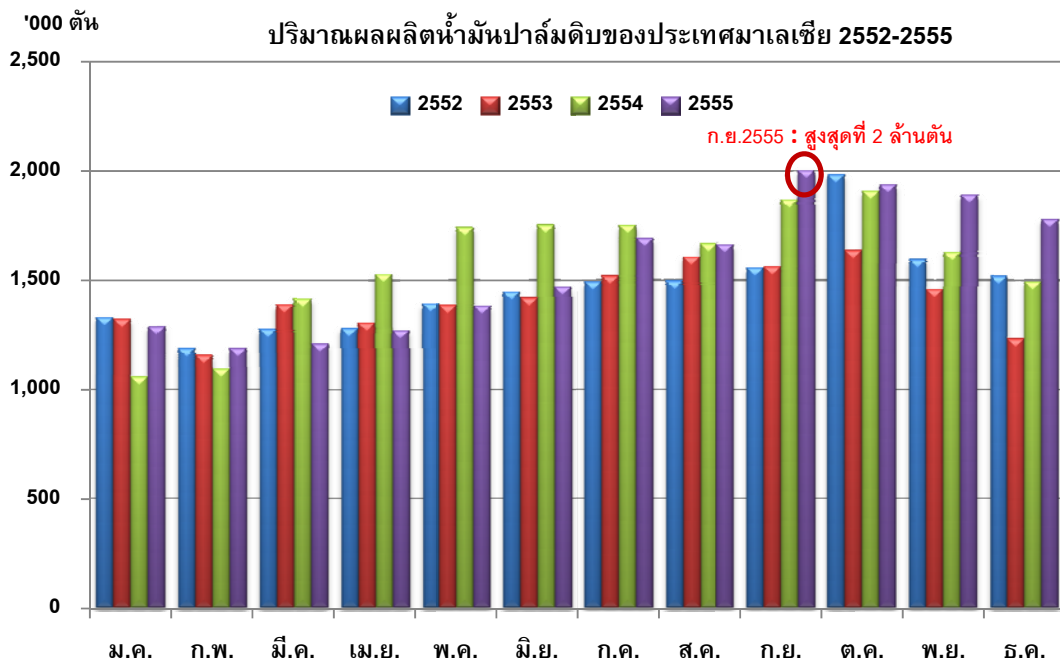


### กำลังการผลิต

การเพิ่มขึ้นของจำนวนโรงสกัดน้ำมันปาล์มจากประมาณ 43 โรงในปี 2542 จนในปัจจุบันมีโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบประมาณ 80 โรง มีกำลังการผลิตของโรงงานรวมทั้งสิ้นประมาณ 20 ล้านตันผลปาล์มสดต่อปีนั้น ยังคงสูงกว่าปริมาณผลปาล์มสดที่ออกสู่ตลาดในปี 2555 ที่ 11 ล้านตัน จะเห็นว่าอัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงสกัดน้ำมันปาล์มดิบอยู่ที่ประมาณร้อยละ 55 ภาวะความไม่สมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทานมีอยู่ในระดับสูง ส่งผลต่อเสถียรภาพราคาของน้ำมันปาล์มดิบซึ่งเป็นอุปสรรคสำคัญต่อการแข่งขันและการพัฒนาอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มของประเทศไทย

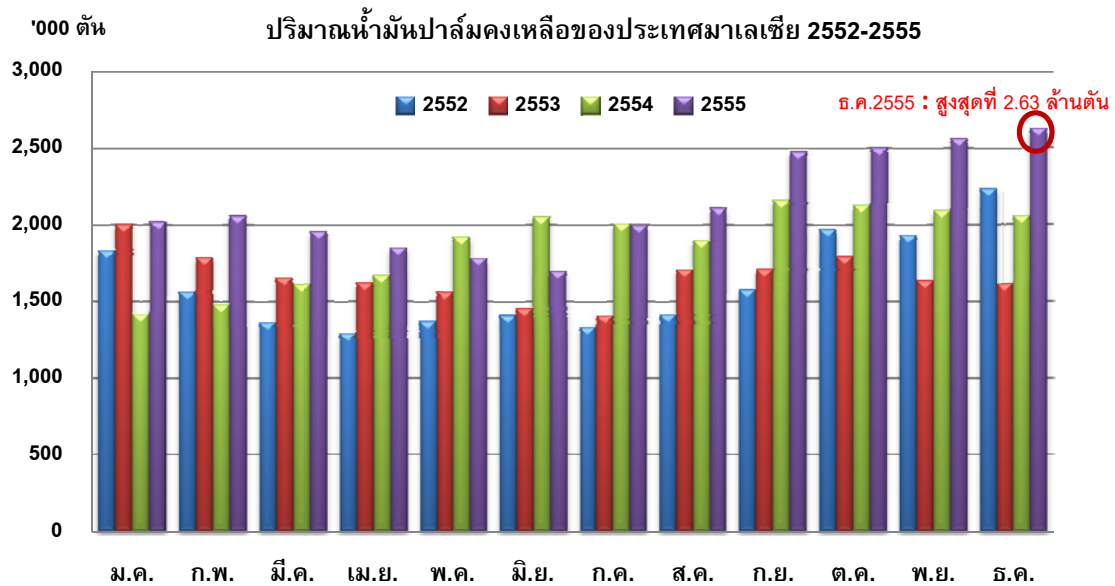
### สถานการณ์ตลาดและราคาน้ำมันปาล์ม

ในปี 2555 ราคาน้ำมันปาล์มดิบในตลาดโลกโดยเฉลี่ยต่ำกว่าปี 2554 โดยในเดือนเมษายน ราคาน้ำมันปาล์มดิบในตลาดล่วงหน้ากำหนดส่งมอบเดือนที่สามของประเทศมาเลเซีย (Bursa Malaysia Derivatives : 3rd Month) ปิดแต่ละระดับสูงสุดของปีที่ 3,621 ริงกิตต่อตัน จากนั้นลดลงต่อเนื่องจนมาปิดแต่ละระดับต่ำสุดของปีในเดือนธันวาคม ที่ 2,227 ริงกิตต่อตัน เฉลี่ยแล้วทั้งปี 2555 ราคาน้ำมันปาล์มดิบในตลาดล่วงหน้ากำหนดส่งมอบเดือนที่สามของประเทศมาเลเซียอยู่ที่ประมาณ 2,958 ริงกิตต่อตัน เปรียบเทียบกับ 3,238 ริงกิตต่อตันในปี 2554 คิดเป็นลดลงร้อยละ 9 โดยตลาดปรับตัวลงอย่างรวดเร็วในช่วง 4 เดือนสุดท้ายของปี เนื่องจากผลผลิตน้ำมันปาล์มดิบของประเทศมาเลเซียมีปริมาณสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือนกันยายนที่ระดับ 2 ล้านตัน และมีปริมาณน้ำมันปาล์มคงเหลือสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือนธันวาคมที่ระดับ 2.63 ล้านตัน ในขณะที่อุปสงค์น้ำมันปาล์มในตลาดโลกลดลงอย่างมาก โดยเฉพาะจากประเทศในกลุ่มทวีปยุโรปและประเทศจีนเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว



ที่มา : Malaysian Palm Oil Board

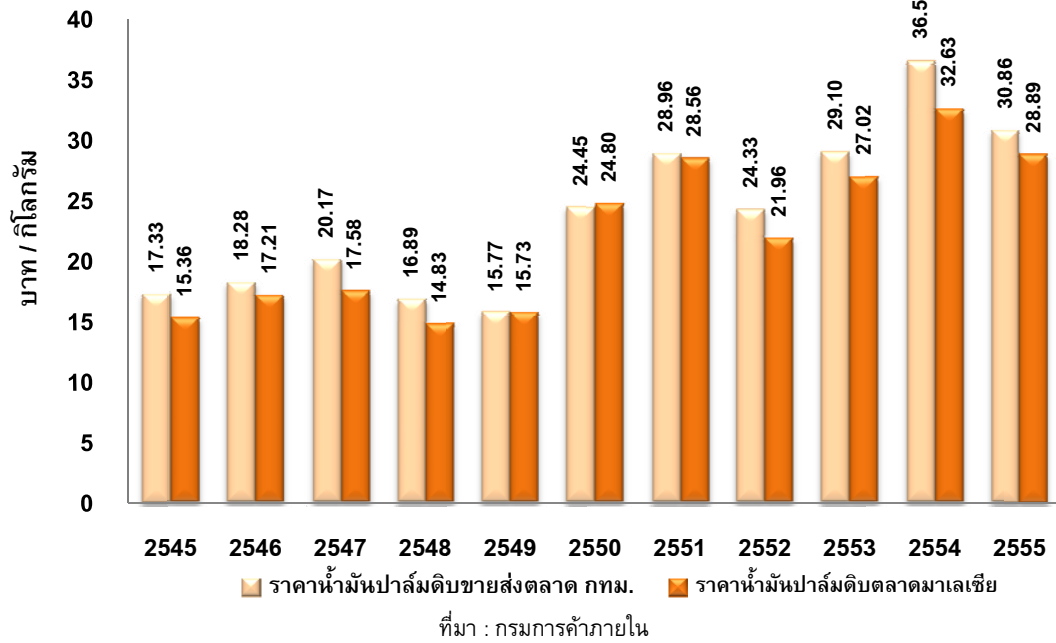




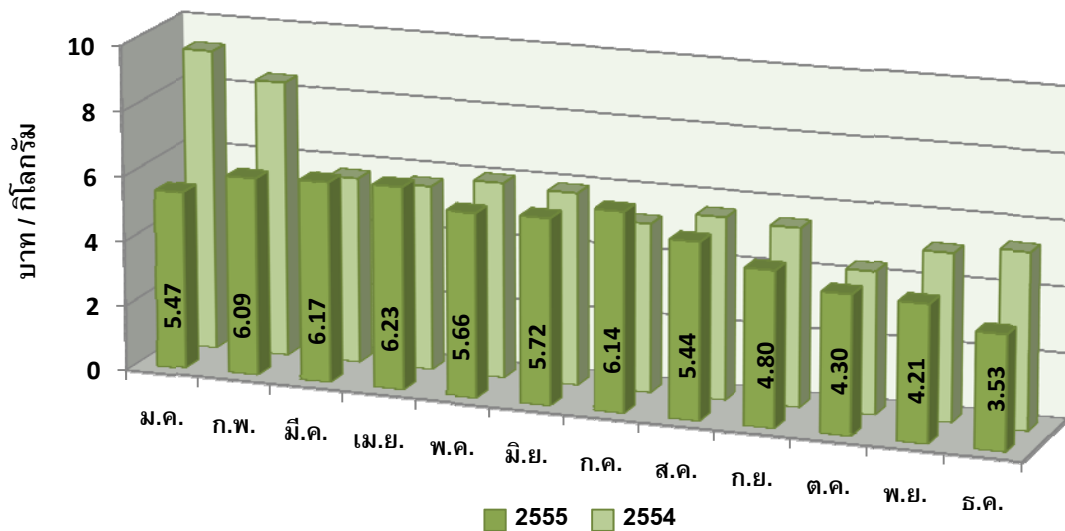
ที่มา : Malaysian Palm Oil Board

ส่วนสถานการณ์ด้านราคาน้ำมันปาล์มดิบในประเทศในปี 2555 ราคาเฉลี่ยรายเดือนแกว่งตัวอยู่ในช่วงระหว่าง 22.95 - 35.90 บาทต่อกิโลกรัม (เทียบกับ 28.14 - 58.20 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2554) ในขณะที่ราคาเฉลี่ยรายเดือนของผลปาล์มสดในประเทศเคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 3.53 - 6.23 บาทต่อกิโลกรัม (เทียบกับ 4.38 - 9.27 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2554) (ตัวเลขจากกรมการค้าภายใน) โดยมีราคาเฉลี่ยทั้งปีของผลปาล์มสดและน้ำมันปาล์มดิบที่ 5.31 และ 30.86 บาทต่อกิโลกรัม (เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2554 ที่ 6.02 และ 36.59 บาทต่อกิโลกรัม)

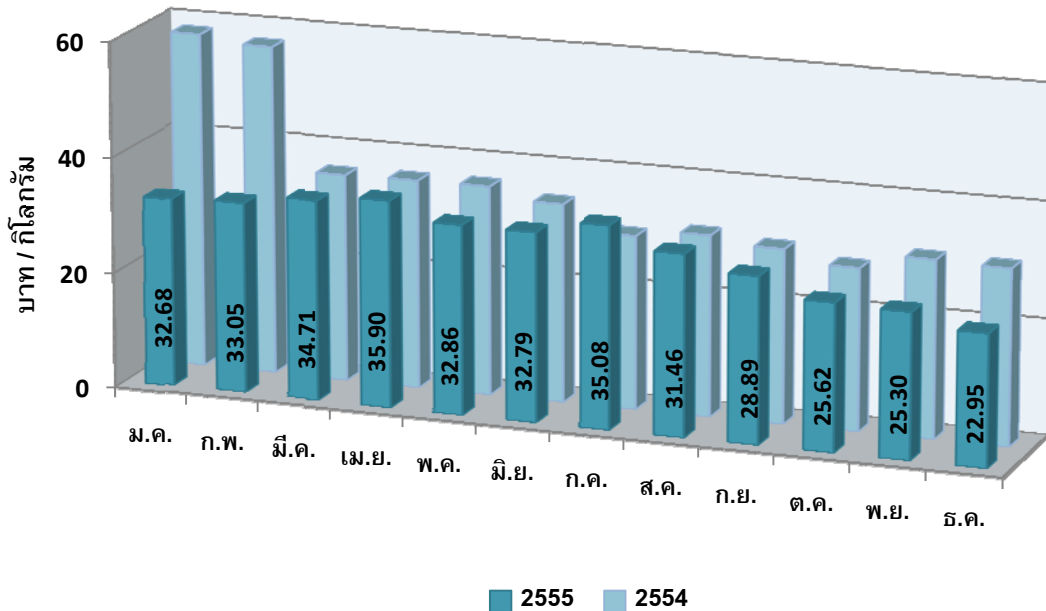
ราคาน้ำมันปาล์มดิบขายส่งตลาด กทม. เปรียบเทียบตลาดมาเลเซีย



ราคาผลปาล์มทะเลในปี 2555  
(คุณภาพน้ำมันร้อยละ 17; หน้าโรงงานสกัดฯ แหล่งผลิตสำคัญ)



### ราคาน้ำมันปาล์มดิบ (ขายส่งถึงโรงกลั่น) ปี 2555



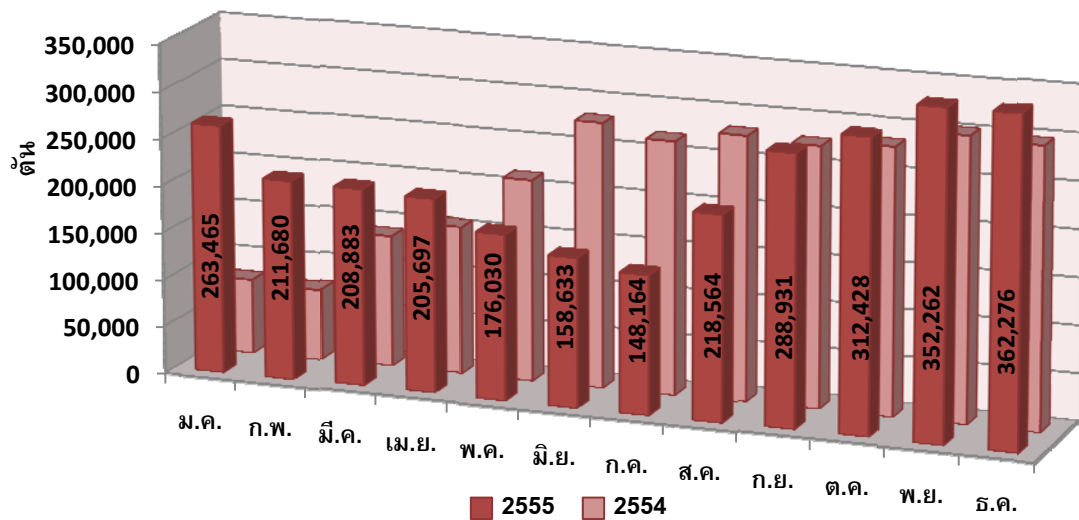
ที่มา : กรมการค้าภายใน

ด้านปริมาณน้ำมันปาล์มคงเหลือในประเทศนั้น ลดลงอย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่ปลายปี 2554 โดยเมื่อเดือนเมษายน 2555 ตัวเลขปริมาณน้ำมันปาล์มคงเหลือลดลงมาอยู่ที่ 205,697 ตัน คณะรัฐมนตรีจึงมีมติให้นำเข้าน้ำมันปาล์มจำนวน 40,000 ตันเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2555 เพื่อป้องกันปัญหาการขาดแคลนและไม่ต้องการปรับขึ้นเพดานราคาน้ำมันปาล์มบรรจุขวดตามข้อเรียกร้องของผู้ประกอบการโรงกลั่นน้ำมันปาล์ม โดยการนำเข้าดังกล่าวได้ทยอยนำเข้ามาทั้งสิ้น 3 ครั้งในช่วงเดือนพฤษภาคม - สิงหาคม และในช่วงระหว่างการนำเข้า ปริมาณน้ำมันปาล์มคงเหลือยังคงลดลงต่อเนื่องจนมาอยู่ที่ระดับต่ำสุดของปี ณ สิ้นเดือนกรกฎาคมที่ 148,164 ตัน ทำให้ราคาตลาดของน้ำมันปาล์มดิบสูงกว่า 35 บาทต่อกิโลกรัม

อย่างไรก็ตาม หลังจากนั้น ผลผลิตปาล์มสดกลับเพิ่มขึ้นเป็นเดือนละกว่า 1 ล้านตันตั้งแต่เดือนสิงหาคมเป็นต้นมา ส่งผลให้เกิดปริมาณน้ำมันปาล์มดิบสะสมและกลับมอล้นตลาดในช่วงปลายปี โดยปริมาณน้ำมันปาล์มคงเหลือในระบบ ณ สิ้นเดือนธันวาคมสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 362,267 ตัน ส่งผลกระทบต่อราคาน้ำมันปาล์มดิบและผลปาล์มสดลดลงอยู่ที่ประมาณ 19 บาทและ

2.75 - 3.00 บาทต่อกิโลกรัมตามลำดับ ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 3 ปีที่ผ่านมา จึงเกิดเหตุการณ์ประท้วงจากเกษตรกรผู้ปลูกปาล์ม จนภาครัฐต้องเข้ามาแทรกแซงตลาดน้ำมันปาล์มอีกครั้งในปลายปี 2555 และต้นปี 2556 ตามโครงการ “ดูดซับน้ำมันปาล์มดิบออกจากระบบตลาด ปี 2555/56” 2 รอบๆ ละ 50,000 ตัน โดยกำหนดราคาน้ำมันปาล์มดิบที่กิโลกรัมละ 25 บาท และผลปาล์มสดที่กิโลกรัมละ 4 บาท (อัตราการสกัดน้ำมันที่ร้อยละ 17) และได้มีการหารือกับกระทรวงพลังงานให้เพิ่มสัดส่วนการผสมน้ำมันปาล์มในไบโอดีเซลให้มากขึ้นจากเดิมที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 5 เป็นร้อยละ 6 - 7 รวมทั้งการประสานงานไปยังโรงงานอุตสาหกรรมเพื่อให้ใช้น้ำมันไบโอดีเซล B-100 ทดแทนการใช้ไขมันเตา

### STOCK รวมในรูปน้ำมันปาล์มดิบ ปี 2555



ที่มา : กรมการค้าภายใน

## คาดการณ์ปริมาณและแนวโน้มราคาน้ำมันปาล์มปี 2556

จากสถานการณ์น้ำมันปาล์มล้นตลาดในช่วงปลายปี 2555 ต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2556 ซึ่งส่งผลให้ราคาผลปาล์มและน้ำมันปาล์มลดลงอย่างรวดเร็ว จนภาครัฐต้องออกมาตรการแทรกแซงเพื่ออุดหนุนน้ำมันปาล์มดิบจำนวนหนึ่งออกจากระบบตลาด แต่สามารถแก้ปัญหาได้เพียงระยะสั้น จึงมีแนวโน้มว่าปริมาณน้ำมันปาล์มคงเหลือในระบบจะยังคงมีอยู่เป็นจำนวนมากต่อไป จนกระทั่งเดือนมีนาคม

คาดการณ์ว่า ผลผลิตปาล์มสดในปี 2556 จะมีมากกว่า 12 ล้านตัน (2555 : 11 ล้านตัน) จากพื้นที่เพาะปลูกปาล์มน้ำมันที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะปาล์มน้ำมันที่ปลูกในปี 2551-2553 จะเริ่มให้ผลผลิตเพิ่มขึ้น โดยปี 2556 คาดว่าความต้องการใช้น้ำมันปาล์มเพื่อการบริโภคจะมีประมาณ 1 ล้านตัน สำหรับการใช้น้ำมันปาล์มเพื่อผลิตไบโอดีเซล หากกระทรวงพลังงานยังคงสัดส่วนการผสมน้ำมันปาล์มในน้ำมันดีเซลอยู่ที่ร้อยละ 5 ก็จะทำให้ปริมาณความต้องการใช้น้ำมันปาล์มเพื่อผลิตไบโอดีเซล ใกล้เคียงกับปี 2555 ที่ประมาณ 600,000 ตัน ทำให้จำเป็นต้องส่งออกน้ำมันปาล์มจำนวน 300,000 - 400,000 ตัน เพื่อรักษาสมดุลปริมาณน้ำมันปาล์มคงเหลือในประเทศที่ระดับเหมาะสม อย่างไรก็ตาม การส่งออกจะต้องคำนึงถึงราคาน้ำมันปาล์มในตลาดโลกเป็นสำคัญ ซึ่งในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2555 ประเทศอินโดนีเซียและมาเลเซียซึ่งเป็นผู้ผลิตรายใหญ่ของโลกมีนโยบายการปรับลดอัตราภาษีส่งออกน้ำมันปาล์มดิบ เพื่อระบายน้ำมันปาล์มคงเหลือในประเทศที่มีอยู่ในระดับสูง จึงมีแนวโน้มว่าราคาน้ำมันปาล์มในปี 2556 จะลดลงโดยเฉพาะในช่วงต้นปี

สถานการณ์ดังกล่าวจะเป็นอุปสรรคอย่างมากต่อการส่งออกน้ำมันปาล์มของไทย ทรานซิติฟ ภาครัฐยังคงมีนโยบายแทรกแซงราคา ซึ่งได้ผลเพียงระยะสั้นเท่านั้น แต่กลับละเลยการพัฒนาความสามารถในการแข่งขันของอุตสาหกรรม

### **การพัฒนาอุตสาหกรรมปาล์มน้ำมัน**

การประกอบกิจการเพาะปลูกปาล์มน้ำมันและผลิตน้ำมันปาล์มมีแนวโน้มการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากสามารถนำผลิตภัณฑ์ไปใช้ได้อย่างหลากหลายและมีความจำเป็นต่อการอุปโภคและบริโภคในชีวิตประจำวัน นอกจากนี้ ปัจจุบันยังมีความต้องการนำน้ำมันปาล์มไปใช้เพื่อการผลิตไบโอดีเซล ในขณะที่ปาล์มน้ำมันเป็นพืชที่มีลักษณะทางธรรมชาติที่ให้ผลผลิตต่อไร่สูง จึงเป็นที่มั่นใจว่าเกษตรกรผู้ปลูกปาล์มสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีได้จากการประกอบกิจการสวนปาล์มน้ำมันของตนเอง ดังนั้น จึงควรให้ความสำคัญกับการวิจัยพัฒนาในเรื่องพันธุ์ปาล์มน้ำมันอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มผลผลิตน้ำมันต่อพื้นที่ ให้ผลผลิตเร็ว โดยสามารถปรับตัวได้ดีกับสภาพภูมิอากาศ ตลอดจนมีอายุการเก็บเกี่ยวยาวนาน และทนต่อโรคที่ยังมีความสำคัญในอนาคต เช่น โรค

โคเนน่า (กาโนเดอมาร์) เป็นต้น นอกจากนี้ ทั้งภาครัฐและเอกชนควรมีการส่งเสริมการปลูกปาล์ม น้ำมันอย่างยั่งยืนและต่อเนื่องโดยคำนึงถึงการรักษาสภาพแวดล้อม ความปลอดภัยของผู้ปลูกปาล์ม การอนุรักษ์ดินและน้ำ ตลอดจนการใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่าและอย่างมีคุณภาพ ซึ่งสามารถสร้างผลผลิตได้ยืนยาว ดังเช่นกรณีตัวอย่าง โครงการนำร่องเพื่อสนับสนุนให้กลุ่มเกษตรกรรายย่อยอิสระ ได้รับการรับรองการจัดการสวนปาล์มอย่างยั่งยืนตามกรอบมาตรฐานการผลิตน้ำมันปาล์มอย่างยั่งยืน (RSPO) โดยโครงการดังกล่าวได้เสร็จสิ้นลงแล้วและผ่านการพิจารณารับรองจากคณะกรรมการบริหาร RSPO (RSPO EB) เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2555 ซึ่งนับเป็นกลุ่มเกษตรกรไทยกลุ่มแรกของโลกที่ได้รับการรับรอง ซึ่งโครงการนี้ได้รับการสนับสนุนจากองค์กรความร่วมมือทางวิชาการของเยอรมัน (GIZ) และสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ในส่วนของโรงงานสกัด มีการพัฒนาการผลิตพลังงานไฟฟ้าจากก๊าซชีวภาพที่ได้จากน้ำเสียจากกระบวนการผลิตและพลังงานความร้อนที่ได้จากการใช้เศษวัสดุเหลือจากการผลิตเป็นเชื้อเพลิง ได้แก่ เส้นใย กะลา และทะลายเปล่า โดยทะลายเปล่ายังสามารถนำไปใช้ประโยชน์ในการคลุมดินเพื่อลดการไถพุ่มได้ส่วนหนึ่งด้วย และน้ำที่เหลือใช้จากกระบวนการผลิตและการผลิตไบโอแก๊สสามารถนำไปใช้กับระบบชลประทานในสวนปาล์มและยางพาราเพื่อเป็นแหล่งความชื้นและธาตุอาหาร จึงกล่าวได้ว่า ของเหลือจากกระบวนการผลิตทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นเส้นใยปาล์ม และทะลายปาล์มเปล่าหลังการหีบน้ำมันออกแล้ว สามารถนำกลับมาใช้เป็นแหล่งพลังงานชีวมวลและใช้ในการคลุมต้นปาล์มเพื่อลดการไถพุ่มเคมี ซึ่งนับเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับกิจการโดยเกิดมลภาวะน้อยที่สุด

### สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรม

จากที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น ปัจจุบัน ประเทศไทยยังมีปัญหาเรื่องผลปาล์มสดที่ไม่พอเพียงเมื่อเทียบกับกำลังการผลิตของโรงสกัดน้ำมันปาล์มทั้ง 80 โรงงาน นับว่าเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้เกิดการแข่งขันกันซื้อผลปาล์มสดจากเกษตรกรเพื่อลดต้นทุนการผลิตต่อหน่วยให้มากที่สุด ทำให้บางครั้งไม่ได้ให้ความสำคัญของคุณภาพวัตถุดิบเท่าที่ควร นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้ เช่น สภาพดินฟ้าอากาศ อันจะส่งผลโดยตรงต่อปริมาณผลปาล์มสดที่จะออกสู่ตลาดในแต่ละฤดูกาล อีกทั้งปัจจัยภายนอก ได้แก่ ราคาตลาดโลก ราคาน้ำมันพืชชนิดอื่นที่ทดแทนกันได้ รวมถึงราคาน้ำมันปิโตรเลียม ก็มีบทบาทสำคัญในการกำหนดราคาน้ำมันปาล์มดิบภายในประเทศเช่นเดียวกัน

ในอดีต ความผันผวนของราคาน้ำมันปิโตรเลียม รวมถึงนโยบายการแทรกแซงของภาครัฐ โดยเฉพาะในช่วง 1 - 2 ปีที่ผ่านมา ได้ส่งผลกระทบต่อโครงสร้างราคาน้ำมันปาล์มดิบของไทย ทำให้ยากต่อการคาดการณ์ทิศทาง

แม้ว่าในปัจจุบันอุปทานส่วนเกินของน้ำมันปาล์มที่เหลือจากการบริโภค-อุปโภคขั้นพื้นฐานในประเทศเริ่มมีมากขึ้น แต่การผันผวนของปริมาณและราคาน้ำมันปาล์ม ยังคงเป็นปัญหาและอุปสรรคสำคัญในการทำให้ตลาดมีดุลยภาพพร้อมสำหรับการพัฒนาในลำดับต่อไป

การเปิดเสรี AFTA นั้นจะเป็นเครื่องมือในการบรรเทาภาวะความผันผวนของตลาดน้ำมันปาล์มในประเทศได้ ในระยะยาว บริษัทยังตระหนักถึงความมีศักยภาพของ AFTA ในการพัฒนาอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มของไทยให้เติบโตอย่างยั่งยืน เนื่องจาก AFTA สามารถเพิ่มโอกาสในการพัฒนาและการต่อยอดไปสู่อุตสาหกรรมปลายน้ำที่ใช้เทคโนโลยีระดับสูง ซึ่งเป็นโครงการลงทุนขนาดใหญ่เพื่อการประหยัดต่อขนาด โดยเฉพาะอุตสาหกรรมไบโอเคมีคอล และไบโอดีเซล

### จำนวนคู่แข่งชั้น

พื้นที่เพาะปลูกปาล์มน้ำมันในประเทศไทยส่วนใหญ่อยู่ในเขตจังหวัดกระบี่มากที่สุด รองลงมาคือ สุราษฎร์ธานี ชุมพร ตรัง สตูล และในจังหวัดอื่นๆ ทั้งนี้สามารถแบ่งผู้ปลูกปาล์มน้ำมันออกเป็น 3 ประเภท ดังนี้

- บริษัทผู้ปลูก ประมาณ 174 ราย พื้นที่เพาะปลูก ประมาณร้อยละ 37
- สหกรณ์ / นิคม ประมาณ 7,593 ราย พื้นที่เพาะปลูก ประมาณร้อยละ 16
- เกษตรกรรายย่อย ประมาณ 45,000 ราย พื้นที่เพาะปลูก ประมาณร้อยละ 46

ในปัจจุบัน โรงงานสกัดน้ำมันปาล์มมีจำนวน 80 โรงงาน ส่วนใหญ่กระจายอยู่ในเขตที่มีการเพาะปลูกปาล์มในภาคใต้ เช่น กระบี่ สุราษฎร์ธานี ชุมพร ตรัง และสตูล มีกำลังการผลิตรวมประมาณ 20 ล้านตันทะลายปาล์มสดต่อปี โดยแบ่งได้ดังนี้

- โรงงานสกัดขนาดใหญ่ 60 โรงงาน กำลังการผลิตรวมประมาณ 18 ล้านตันทะลายปาล์มสดต่อปี
- โรงงานสกัดขนาดเล็ก 20 โรงงาน กำลังการผลิตรวมประมาณ 2 ล้านตันทะลายปาล์มสดต่อปี

### ขนาดของบริษัทเมื่อเทียบกับคู่แข่ง

ทางด้านสวนปาล์มถือได้ว่าบริษัทมีสวนปาล์มเป็นของตนเองและมีพื้นที่เพาะปลูกที่ใหญ่แห่งหนึ่งในประเทศไทย ซึ่งทำให้บริษัทฯ ได้เปรียบบริษัทอื่นในด้านต้นทุนของผลปาล์มสด ในส่วนของโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบ ซึ่งมีกำลังการผลิตเท่ากับ 75 ตันผลปาล์มสดต่อชั่วโมงนั้น ถือว่าเป็นโรงสกัดขนาดกลาง

### สถานภาพและศักยภาพในการแข่งขัน

ถึงแม้ว่าการเปิดเสรี AFTA จะเป็นการเปิดโอกาสให้คู่แข่งทั้งในและต่างประเทศสามารถนำเข้าน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์เข้ามาจำหน่ายแข่งขันกับบริษัทได้ แต่เนื่องจากการนำเข้าน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์จะต้องนำเข้ามาในรูปแบบ Bulk และขนส่งทางเรือ เพื่อสูบน้ำมันอีกครั้ง ซึ่งจะทำให้เกิดความสกปรกและสิ่งปลอมปน รวมทั้งมีต้นทุนการขนส่งเกิดขึ้น ทำให้ราคาน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ที่นำเข้ามาจะไม่แตกต่างจากราคาขายในประเทศมากนัก

ที่ผ่านมา การนำเข้าน้ำมันปาล์มจากต่างประเทศภายใต้ AFTA ดังกล่าว สามารถปฏิบัติได้ภายใต้การดูแลการนำเข้าโดยองค์การคลังสินค้าเท่านั้น เพื่อแก้ปัญหาการขาดแคลนน้ำมันเฉพาะหน้า หากสถานการณ์การขาดแคลนน้ำมันปาล์มยังคงมีอยู่ โดยเฉพาะ เมื่อมีการสนับสนุนให้พัฒนาอุตสาหกรรมไปสู่ไบโอดีเซล อันเป็นพลังงานทางเลือก รัฐบาลจำเป็นต้องพิจารณาการเปิดเสรีตามข้อตกลง AFTA โดยมีข้อจำกัดน้อยที่สุด ซึ่งน่าจะเป็นวิธีที่สามารถแก้ปัญหาทั้งระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ เนื่องจากกลไกตลาดสามารถทำหน้าที่ในการจัดสรรทรัพยากรได้อย่างเต็มที่ ส่งผลให้การผลิตมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น ในขณะที่มีต้นทุนการผลิตที่ลดลง ในอนาคต หากผู้ประกอบการสามารถควบคุมต้นทุนการผลิตได้ คาดว่าการแข่งขันด้านราคาก็จะลดลงเป็นลำดับ และหันมาแข่งขันกันในเรื่องการพัฒนาด้านอื่นๆ เช่น การสร้างความแตกต่างในตัวสินค้า เพื่อเพิ่มมูลค่าในตัวสินค้าให้กับผู้บริโภค เป็นต้น



### 3) การจัดการผลิตภัณฑเพื่อจำหน่าย

#### ก. ลักษณะการจัดให้ได้มาซึ่งผลิตภัณฑ

##### การผลิต

บริษัทฯ มีโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบ (CPO) และโรงงานสกัดน้ำมันจากเมล็ดในปาล์มดิบ (CPKO) ตั้งอยู่เลขที่ 98 หมู่ 6 กม. 9.5 ถนนเหนือคลอง-เขาพนม ตำบลห้วยยูง อำเภอเหนือคลอง จังหวัดกระบี่ 81130

##### ปริมาณการผลิตเต็มที่ของผลิตภัณฑ (ตัน)

<u>แผนกน้ำมันปาล์มดิบ</u>	2553	2554	2555
ผลปาล์มสดที่ใช้ในการผลิตเต็มที่	360,000	360,000	450,000
น้ำมันปาล์มดิบ (18%)	64,800	64,800	81,000
เมล็ดในปาล์ม (5.25%)	18,900	18,900	23,625
<u>แผนกน้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ</u>			
เมล็ดในปาล์มที่ใช้ในการผลิตเต็มที่	26,250	26,250	30,000
น้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ (41%)	10,762	10,762	12,300
กากเมล็ดในปาล์ม (52%)	13,650	13,650	15,600

หมายเหตุ กำลังการผลิตจริงในแต่ละปี จะแตกต่างจากกำลังการผลิตเต็มที่ที่ออกแบบไว้ เนื่องจากความแตกต่างของปริมาณผลปาล์มสดที่เข้าสู่กระบวนการผลิต ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณน้ำฝนที่ตกในแต่ละปี

##### การจัดการวัตถุดิบ

เนื่องจากผลปาล์มสดจากสวนของบริษัทฯเองที่ป้อนเข้าสู่โรงงานมีไม่เพียงพอ ทำให้บริษัทต้องรับซื้อจากเกษตรกรรายย่อย เพื่อที่จะเพิ่มปริมาณผลปาล์มสดของบริษัทฯที่จะป้อนเข้าสู่โรงงาน

##### สภาพปัญหาเกี่ยวกับวัตถุดิบ

ปริมาณผลผลิตปาล์มสดขึ้นอยู่กับระดับน้ำฝนและการดูแลรักษา คุณภาพของผลปาล์มที่จะให้ได้น้ำมันปาล์มดิบในอัตราสูงขึ้นอยู่กับวิธีการตัดและเก็บเกี่ยว เนื่องจากการดูแลที่ดีและมี

มาตรฐานในการเก็บเกี่ยว ทำให้คุณภาพของผลปาล์มจากสวนของบริษัทฯนั้นอยู่ในเกณฑ์ดีและให้อัตราการสกัดน้ำมันปาล์มดิบสูงกว่าซื้อจากเกษตรกรรายย่อย

แต่เนื่องจากผลปาล์มสดมีไม่เพียงพอกับความต้องการของโรงงานสกัดน้ำมันปาล์ม ซึ่งมีจำนวนโรงงานเพิ่มขึ้นในแต่ละปี ทำให้เกิดการแข่งขันกันซื้อผลปาล์มสด ในขณะที่อัตราการสกัดน้ำมันปาล์มที่ได้ค่อนข้างต่ำ สาเหตุอีกประการหนึ่งคือสภาพอากาศที่ไม่สม่ำเสมอ บางปีน้ำท่วม บางปีแห้งแล้ง อัตราการขาดน้ำในดินทำให้ผลปาล์มสดที่ได้นั้นให้น้ำมันปาล์มดิบในอัตราต่ำ และการเก็บเกี่ยวของเกษตรกรผู้ปลูกปาล์มน้ำมันรายย่อยไม่ได้มาตรฐาน คือมีการเก็บเกี่ยวผลปาล์มก่อนจะถึงเวลาอันสมควร โดยเฉพาะในช่วงที่ผลปาล์มสดมีราคาสูง

ดังได้กล่าวข้างต้น ผลผลิตจากเกษตรกรผู้ปลูกปาล์มน้ำมันรายย่อยไม่สามารถให้ผลผลิตต่อไร่ และอัตราการสกัดน้ำมันปาล์มดิบ เท่ากับของบริษัทฯ ดังนั้นบริษัทฯจึงได้จัดทำนโยบายให้คำแนะนำแก่ผู้ปลูกปาล์มน้ำมันที่ต้องการปรับปรุงคุณภาพปาล์มน้ำมันตามมาตรฐานทั้งด้านการดูแลรักษาและผลผลิตต่อไร่ เพื่อให้ผลผลิตที่ส่งป้อนเข้าสู่โรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบนั้นมีคุณภาพมากขึ้นนอกจากนั้น ผู้ปลูกปาล์มน้ำมันรายย่อยยังสามารถขอเข้าเยี่ยมชมสวนของบริษัทฯได้อีกด้วย

บริษัทฯได้มีการคัดคุณภาพของผลปาล์มสดจากผู้ปลูกปาล์มน้ำมัน ณ จุดรับซื้อ แต่วิธีการนี้ไม่สามารถทำได้ในช่วงที่ผลปาล์มสดมีปริมาณน้อย นอกจากนั้นบริษัทฯยังได้มีการแนะนำผู้ปลูกปาล์มน้ำมันเกี่ยวกับคุณภาพของผลปาล์มสดที่ควรจะนำส่งโรงงาน บริษัทฯเชื่อว่าโปรแกรมการให้คำแนะนำแก่ผู้ปลูกปาล์มน้ำมันทั่วไปจะช่วยปรับปรุงคุณภาพของผลปาล์มสดที่จะป้อนเข้าสู่โรงงานให้มีคุณภาพดีขึ้นและเป็นการเพิ่มอัตราการสกัดน้ำมันด้วย โดยบริษัทฯได้มีการปรับราคาซื้อผลปาล์มสดให้สูงขึ้นตามอัตราการสกัดน้ำมัน ทั้งนี้เพื่อเป็นการจูงใจให้ผู้ปลูกปาล์มรายย่อยส่งผลปาล์มสดที่มีคุณภาพเข้าสู่โรงงาน

สำหรับเทคโนโลยีสำหรับการสกัดน้ำมันปาล์มดิบที่มีผลต่อการใช้วัตถุดิบนั้น เนื่องจากบริษัทฯได้ใช้แบบมาตรฐานสากลในอุตสาหกรรมนี้แล้ว ดังนั้นการปรับปรุงเพื่อให้การผลิตมีประสิทธิภาพจึงขึ้นอยู่กับการใช้อุปกรณ์เครื่องจักรเครื่องมือและการปฏิบัติงานให้เหมาะสม บริษัทฯเห็นว่าไม่มีเทคโนโลยีใหม่ๆที่ได้พิสูจน์แล้วมาทดแทน แต่อาจมีเทคโนโลยีอื่น ๆ ที่มีผลต่อการใช้วัตถุดิบหรือปรับปรุงให้ดีขึ้น ซึ่งขึ้นอยู่กับว่าคุณค่ากับเงินที่ลงทุนหรือไม่ โดยบริษัทฯยังคงค้นคว้าเทคโนโลยีใหม่ๆเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการลดอัตราสูญเสียน้ำมัน การกำจัดมลภาวะที่เกิดจากการกระบวนการผลิตซึ่งเป็นพิษต่อสิ่งแวดล้อม

### การปลูกปาล์มทดแทน

บริษัทเริ่มโครงการการปลูกปาล์มทดแทนตั้งแต่ปี 2544 เป็นระยะเวลา 12 ปี เพื่อที่จะให้ผลผลิตที่สูงขึ้น การเปลี่ยนแปลงนี้เปิดโอกาสให้ผู้จัดการสวนปาล์มได้ปรับปรุงการจัดการสวนใหม่ ซึ่งจะทำให้มาตรฐานการปลูกปาล์มดีขึ้น และให้ผลผลิตปาล์มสดต่อไร่สูงขึ้นด้วย

บริษัทได้ทำการปลูกปาล์มน้ำมันทดแทนไปแล้วทั้งหมด 3,348.58 เฮกตาร์ หรือประมาณ 20,928.63 ไร่ คิดเป็นร้อยละ 92.3 ของพื้นที่ปลูกปาล์มของบริษัททั้งหมด (ไม่รวมพื้นที่ที่เป็นสัมปทานของบริษัทย่อย) และสามารถเก็บเกี่ยวได้แล้ว 3,245.12 เฮกตาร์ หรือ 20,282 ไร่ คิดเป็นร้อยละ 89.5 ของพื้นที่ปลูกปาล์มทดแทน

นอกจากนั้น บริษัทยังได้คัดเลือกเมล็ดพันธุ์ปาล์มที่มีคุณภาพสำหรับโครงการปลูกปาล์มทดแทน และเน้นการจัดการควบคุมศัตรูที่จะมาทำลายต้นปาล์มน้ำมันที่มีอายุน้อย และเชื้อโรคที่อาจเกิดขึ้นได้ เพื่อไม่ให้มีผลกระทบต่อต้นปาล์มน้ำมัน

### จำนวนผู้จำหน่ายวัตถุดิบ

บริษัทฯมีการซื้อผลปาล์มสดจากชาวสวนในเขตกระบี่และสุราษฎร์ธานี โดยไม่มีรายใดที่บริษัทฯ ซื้อผลปาล์มสดมากกว่าร้อยละ 30 ของยอดซื้อผลปาล์มสดทั้งหมด

### สัดส่วนการซื้อวัตถุดิบในประเทศและต่างประเทศ

เนื่องจากวัตถุดิบของบริษัทฯ คือ ผลปาล์มสด เป็นพืชผลทางการเกษตร ซึ่งควรนำเข้าสู่กระบวนการผลิตโรงงานสกัดน้ำมันภายใน 24 ชั่วโมง มิฉะนั้นแล้วอาจจะทำให้ได้ปริมาณกรดปาล์มเพิ่มสูงขึ้นเกินกว่ามาตรฐานสากลในการซื้อขายน้ำมันปาล์มดิบ ซึ่งมีผลให้ถูกตัดราคาเมื่อมีการส่งมอบ ดังนั้นในอุตสาหกรรมนี้จึงไม่มีการนำเข้าผลปาล์มสดจากต่างประเทศ นอกจากการนำเข้าในรูปแบบของน้ำมันปาล์มดิบ หรือน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดโดยภาครัฐ

### ข. ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

การบริหารสิ่งแวดล้อม (Environmental Management) เป็นกระบวนการที่ต่อเนื่อง กลไกการปฏิบัติงานที่จะควบคุมความเสี่ยงของสิ่งแวดล้อมและกลยุทธ์เชิงปฏิบัติการนั้นจะส่งผ่านมายังการฝึกปฏิบัติของพนักงานและผู้บริหารของบริษัทต้องมีจริยธรรมในการบริหารงาน บริษัทฯได้มีนโยบายและวิธีปฏิบัติเพื่อให้แน่ใจว่ากระบวนการผลิตจะกระทบต่อสิ่งแวดล้อมน้อยที่สุด โดยในปี 2547 บริษัทได้เข้าสู่ระบบมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO 14001 เพื่อให้โครงการบริหารสิ่งแวดล้อมมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น และได้รับการรับรองในเดือนพฤษภาคมปี 2549

โรงงานสกัดน้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบนั้นจะไม่มีมลภาวะเป็นพิษแต่อย่างใด ปริมาณของเสียที่เป็นชีวภาพนั้นมีเพียงเล็กน้อยมาก ซึ่งจะถูกรองและนำลงสู่อ่างบำบัดของโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบ

สำหรับโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบนั้นมีของเสียดังต่อไปนี้

#### ของเหลว

ชี้น้ำมันและของเหลวจากหม้อหนึ่งนั้นจะถูกดักเก็บและแยกเอาน้ำมันออก เพื่อรอจำหน่ายเป็นน้ำมันที่มีคุณภาพต่ำ ในส่วนที่เหลือจะถูกส่งลงในบ่อน้ำเสียของบริษัทฯ

น้ำเสียของบริษัทฯจะถูกปล่อยลงในบ่อน้ำเสีย บ่อน้ำเสียมีทั้งหมด 8 บ่อ และน้ำเสียจะไหลลงที่ละบ่อๆอย่างต่อเนื่อง ซึ่งในช่วงนี้มีการย่อยสลายชีวภาพ การไหลของน้ำเสียในบ่อน้ำเสียนั้นบริษัทใช้ระบบน้ำตกคือไหลลงที่ละบ่อซึ่งมีระดับลดหลั่นกันลงมา บ่อน้ำเสียบ่อแรกจะลึกสำหรับการย่อยสลายโดยไม่ใช้ออกซิเจน และบ่อน้ำเสียบ่อสุดท้ายจะตื้นเพื่อที่จะให้ออกซิเจนช่วยย่อยสลาย น้ำเสียที่ถูกย่อยสลายแล้วจะถูกปั๊มเข้าสู่ที่เก็บน้ำเสียในสวนของบริษัทฯ ซึ่งเป็นที่สูงโดยใช้ท่อไต่ดิน น้ำเสียที่เก็บไว้ในสวนของบริษัทฯจะปล่อยลงสู่ร่องคูน้ำที่ตื้นกระจายอยู่ในสวน เพื่อให้ซึมเข้าสู่ผิวดินเป็นการเพิ่มสารอาหารในดินแทนการใส่ปุ๋ยต่อไป ระบบนี้เป็นเทคโนโลยีที่ได้พิสูจน์แล้วและโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบหลายโรงงานนิยมใช้กัน ร่องคูน้ำสำหรับน้ำเสียนี้จะมีระยะเวลาการดูดซึมและระยะเวลาหมุนเวียนประมาณ 6 สัปดาห์ บริษัทใช้เนื้อที่มากกว่า 850 ไร่ สำหรับการกระจายน้ำเสียที่บำบัดแล้วลงสู่ดินและถูกควบคุมดูแลด้วยพนักงาน สำนักงานเทคโนโลยี กรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรมได้กำหนดค่า BOD ในน้ำเสียที่จะปล่อยลงสู่แม่น้ำลำคลองต้องไม่เกิน 20 มิลลิกรัมต่อลิตร บริษัทฯ ไม่ได้ปล่อยน้ำเสียที่บำบัดแล้วลงสู่แม่น้ำลำคลอง แต่จะนำไปใช้ประโยชน์ในสวนของบริษัทฯ ดังกล่าวแล้วข้างต้น บ่อน้ำเสียจะต้องขุดลอกเป็นระยะๆ ตะกอนที่ขุดออกจากบ่อน้ำเสียนั้นจะถูกเก็บไว้ในบ่อตากแห้งเป็นระยะเวลา 1 ปีเพื่อให้เกิดสารอาหารที่มีคุณภาพ ตะกอนที่ตากแห้งแล้วนี้จะนำไปปกคลุมหน้าดินในสวนปาล์มของบริษัทฯ สำหรับทดแทนปุ๋ยในช่วงหน้าร้อน

ของแข็ง ได้แก่ ทะลายปาล์มเปล่า, ไฟเบอร์, เปลือกเมล็ดปาล์ม, ชี้เถ้า ควันดำและเขม่า ทะลายเปล่าถูกนำไปปกคลุมหน้าดินในสวนของบริษัทฯเพื่อทดแทนปุ๋ย ไฟเบอร์และเปลือกเมล็ดปาล์มจะเป็นเชื้อเพลิงแก่ Boiler หรือเปลือกเมล็ดปาล์มอาจขายให้โรงงานอื่นที่ต้องการ ตะกอนที่ขุดจากบ่อน้ำเสียจะใช้เป็นประโยชน์ในสวนของบริษัทฯ บริษัทฯจะป้องกันการไหลซึมของน้ำผสมตะกอนนี้ในฤดูฝนโดยการขุดร่องน้ำรอบสวนเพื่อดักน้ำไหลลงสู่ที่อื่น บริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงเครื่อง Boiler และการป้อนเชื้อเพลิงเข้าสู่ Boiler ซึ่งมีผลต่อการลดควันดำและเขม่าของโรงงาน อย่างไรก็ตามควันดำและเขม่าจาก Boiler ของโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบที่เป็นปัญหาอยู่นี้อาจมาจากเชื้อเพลิงที่ป้อน เช่น ไฟเบอร์และเปลือกเมล็ดปาล์ม ค่าควันดำและเขม่าของโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบจากกรมโรงงาน กระทรวงอุตสาหกรรมต้องไม่เกิน 320 มิลลิกรัมต่อลูกบาศก์เมตร

4) งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

## **1.5 การวิจัยและการพัฒนา**

ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 11/2552 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ  
รายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ให้  
ยกเลิกหัวข้อนี้

## 1.6 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

### 1. ทรัพย์สินถาวร

บริษัทมีทรัพย์สินถาวรที่ใช้ประกอบธุรกิจสวนปาล์มน้ำมันที่เป็นของบริษัทและบริษัทย่อย ดังนี้

<u>ประเภทของทรัพย์สิน</u>	<u>ขนาด</u> <u>(ไร่)</u>	<u>ประเภทการ</u> <u>ถือครองสิทธิ์</u>	<u>มูลค่าตาม</u> <u>บัญชีสุทธิ (บาท)</u>
1. <u>ที่ดิน</u>	35,789.62	- โฉนด, นส.3ก, นส.3, นส.2, สัญญาซื้อขาย, ภบท.5 และ ใบเสร็จรับเงิน	82,506,957
2. <u>ที่ดินโรงงาน, สำนักงาน, บ้านพัก</u>			
2.1. ที่ดินสำหรับโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบและน้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ, สำนักงาน และบ้านพัก	200.48	- นส.3ก, โฉนด และ ภบท.5	745,574
2.2. ที่ดินเพื่อสร้างบ้านพักพนักงาน (ยกเลิกรโครงการแล้ว) - บ้านน้ำจาง ต.กระเป๋น้อย	21.57	- โฉนด	22,749,413
2.3. ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน ถ.อุตรดิต ต.ปากน้ำ อ.เมือง จ.กระบี่	0.94	- โฉนด	20,033,297
รวมที่ดินทั้งหมด	36,012.61		126,035,241
<u>หัก</u> สำรองเพื่อการด้อยค่าของที่ดิน			(14,638,278)
รวมที่ดินทั้งหมดสุทธิ	36,012.61		111,396,963
3. <u>อาคารสำนักงานสาขา, อาคารโรงงาน 2 โรง, สำนักงานสวน, บ้านพักพนักงาน</u>		เจ้าของ	98,826,630
4. <u>เครื่องจักรและอุปกรณ์</u>		เจ้าของ	202,820,322
4.1 โรงงานผลิตน้ำมันปาล์มดิบและเมล็ดในปาล์มดิบและโรงงานผลิตก๊าซชีวภาพ			192,181,815
4.2 เครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในการเกษตร			10,638,507
5. <u>ยานพาหนะ</u>		เจ้าของ	52,040,819

<u>ประเภทของทรัพย์สิน</u>	<u>ขนาด</u> <u>(ไร่)</u>	<u>ประเภทการ</u> <u>ถือครองสิทธิ์</u>	<u>มูลค่าตาม</u> <u>บัญชีสุทธิ</u> <u>(บาท)</u>
6. <u>เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน</u>		เจ้าของ	2,608,286
7. <u>ต้นทุนการพัฒนาการปลูกปาล์มน้ำมัน</u>		เจ้าของ	252,114,047
8. <u>โครงการปลูกปาล์มทดแทน</u>			1,957,203
9. <u>งานระหว่างก่อสร้าง</u>			27,334,555
10. <u>งานระหว่างทำ – สวน</u>			10,581,756
รวมทรัพย์สินถาวร			<b>759,680,580</b>

## 2. ทรัพย์สินไม่มีตัวตน

บริษัทฯ มีทรัพย์สินไม่มีตัวตนที่เป็นของบริษัทฯและบริษัทย่อย ดังนี้

<u>ประเภทของทรัพย์สิน</u>	<u>มูลค่าตาม</u> <u>บัญชีสุทธิ</u> <u>(บาท)</u>
1. <u>ลิขสิทธิ์</u>	9,022,000
2. <u>โปรแกรมคอมพิวเตอร์</u>	732,331
รวมทรัพย์สินไม่มีตัวตน	<b>9,754,331</b>

## 3. ทรัพย์สินที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน

บริษัทย่อยมีทรัพย์สินที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน ดังนี้

บริษัทย่อยของบริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด มีที่ดินที่ได้รับสัมปทานจากกรมป่าไม้ ซึ่งบริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด ใช้เป็นที่ดินในการทำสวนปาล์ม และให้บริษัทฯเช่าสวนปาล์มดังกล่าว โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ① บริษัท พันธุ์ศรี จำกัด

ที่ตั้งสัมปทาน	: ตำบลชัยบุรี กิ่งอำเภอชัยบุรี สุราษฎร์ธานี
พื้นที่สัมปทาน	: 20,000 ไร่
ระยะเวลาการใช้ประโยชน์	: ตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2528 ถึง วันที่ 1 มกราคม 2558



**๒** บริษัท ประจักษ์วิวัฒน์ จำกัด

ที่ตั้งสัมปทาน	: ตำบลเคียนซา และตำบลคามาวารี อำเภอเคียนซา สุราษฎร์ธานี
พื้นที่สัมปทาน	: 10,600 ไร่
ระยะเวลาการใช้ประโยชน์	: ตั้งแต่วันที่ 9 กรกฎาคม 2527 ถึง วันที่ 8 กรกฎาคม 2557

เนื่องจากบริษัทฯ ได้เช่าสวนปาล์มน้ำมันจากบริษัทย่อย ทำให้มีพื้นที่ปลูกปาล์มน้ำมันที่เป็นพื้นที่สัมปทานประมาณ 21,348.94 ไร่ คิดเป็นร้อยละ 48.5 ของพื้นที่ปลูกปาล์มทั้งหมดของบริษัท โดยแบ่งเป็นสวนชัยบุรีจำนวน 12,881.50 ไร่ ซึ่งจะหมดอายุสัมปทานลงในปี 2558 และสวนเคียนซา 8,467.44 ไร่ ซึ่งจะหมดอายุสัมปทานลงในปี 2557 แต่สวนเคียนซาได้ทับซ้อนกับที่ราชพัสดุ ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของกระทรวงการคลังโดยคำวินิจฉัยของคณะกรรมการกฤษฎีกา และได้แจ้งให้ความร่วมมือในการทำสัญญาเช่ามีกำหนดเวลา 3 ปี นับแต่วันที่ 1 มกราคม 2544 และให้ชำระค่าเช่าที่ดินย้อนหลังตั้งแต่ปี 2534 ถึงปี 2543 เป็นจำนวนเงินประมาณ 12 ล้านบาท อย่างไรก็ตามบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ได้มีการบันทึกการตั้งสำรองค่าเช่าที่ดินย้อนหลังตั้งแต่ปี 2534 ถึงปี 2550 ทั้งหมดไว้ในบัญชีแล้ว ผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นในระยะยาวก็คือ หากรัฐบาลมีนโยบายไม่ต่ออายุสัมปทานสวนปาล์มดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ ต้องรับซื้อผลปาล์มสดจากบุคคลภายนอกในสัดส่วนที่สูงขึ้นเพื่อทดแทนผลปาล์มสดที่ขาดไปจากพื้นที่สัมปทาน ซึ่งอาจทำให้บริษัทฯ ประสบปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบในช่วงผลผลิตปาล์มสดออกสู่ตลาดน้อย ส่งผลไปยังต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น

**3. นโยบายการลงทุนและการบริหารงานในบริษัทย่อย**

นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยนั้น ขึ้นอยู่กับว่าธุรกิจของบริษัทย่อยสอดคล้องกับธุรกิจหลักของบริษัทหรือไม่ และทำให้บริษัทฯ ได้รับผลประโยชน์เพิ่มขึ้นหรือไม่ โดยมีสัดส่วนเงินลงทุนไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนในบริษัทย่อยนั้นๆ และบริษัทต้องมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายที่สำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการส่งตัวแทนของบริษัทฯ เข้าเป็นกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทดังกล่าว

## 1.7 โครงการดำเนินงานในอนาคต

ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 11/2552 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ  
รายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์  
ให้ยกเลิกหัวข้อนี้

## 1.8 ข้อพิพาททางกฎหมาย

- 1) คดีที่อาจมีผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันสิ้นปีบัญชี

บริษัทฯ ไม่มีคดีหรือข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 นอกจากสัมปทานที่ดินอำเภอกะเปอร์ของบริษัท ประจักษ์วิวัฒน์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด และบริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัดเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งได้เช่าพื้นที่นี้ทำสวนปาล์มน้ำมัน โดยให้บริษัทฯ เช่าสวนปาล์มน้ำมันดังกล่าวนี้อีกต่อหนึ่ง บริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด ได้รับแจ้งจากสำนักงานธนารักษ์ จังหวัดสุราษฎร์ธานี สังกัดกระทรวงการคลังว่า ที่ดินนี้เป็นที่ดินราชพัสดุ ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของกระทรวงการคลังโดยคำวินิจฉัยของคณะกรรมการกฤษฎีกา และได้แจ้งให้ความร่วมมือในการทำสัญญาเช่ามีกำหนดเวลา 3 ปี นับแต่วันที่ 1 มกราคม 2544 และให้ชำระค่าเช่าที่ดินย้อนหลังตั้งแต่ปี 2534 ถึงปี 2543 เป็นจำนวนเงินประมาณ 12 ล้านบาท อย่างไรก็ตามบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ได้มีการบันทึกการตั้งสำรองค่าเช่าที่ดินย้อนหลังตั้งแต่ปี 2534 ถึง ปี 2550 ทั้งหมดไว้ในบัญชีแล้ว

- 2) คดีที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

-----ไม่มี-----

- 3) คดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัท

-----ไม่มี-----

## 1.9 โครงสร้างเงินทุน

### 1. หลักทรัพย์ของบริษัท

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 324,050,000 บาท เรียกชำระแล้ว 324,050,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 324,050,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

### 2. ผู้ถือหุ้น

ก. รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันที่ 23 พฤศจิกายน 2555

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและเรียกชำระแล้ว
1	บริษัท ล้ำสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) <sup>ก</sup>	69.96
2	บริษัท วัฒนโชติ จำกัด	6.33
3	นายสมเกียรติ พิตกานนท์	1.68
4	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	1.32
5	นายธรรมบุญ สหดิษฐดำรงค์	1.18
6	บริษัท วัฒนโสภณพนิช จำกัด	1.12
7	นายดุษฎี ธนิสรานนท์	0.74
8	บริษัท กรีนสปอต จำกัด	0.73
9	นายชวลิต เซาว์	0.71
10	นางแนนซี่ เฉลิมการัญจน	0.62

ที่มา : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

**ก) โครงสร้างผู้ถือหุ้นและลักษณะธุรกิจของ บริษัท ล้ำสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**

- โครงสร้างผู้ถือหุ้นของ บริษัท ล้ำสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 14 พฤษภาคม 2555 ที่มีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ดังนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและเรียกชำระแล้ว
1	บริษัท ล้ำสูง โฮลดิ้ง จำกัด <sup>ก)</sup>	42.11
2	HAP SENG CONSOLIDATED BERHAD	20.00
3	CIMB-SECURITIES (SINGAPORE) PTE LTD	10.99

ที่มา : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

- ลักษณะประเภทธุรกิจ เป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์น้ำมันพืช, เนยเทียมและไขมันพืชผสม

**ข) โครงสร้างผู้ถือหุ้นและลักษณะธุรกิจของ บริษัท ล้ำสูง โฮลดิ้ง จำกัด**

- โครงสร้างผู้ถือหุ้น ของ บริษัท ล้ำสูง โฮลดิ้ง จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่มีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ดังนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและเรียกชำระแล้ว
1	บริษัท น้ำมันพืชกรุงเทพ จำกัด (มีผู้ถือหุ้นหลักคือ บริษัท กาลาที เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด โดยมีสิทธิออกเสียงร้อยละ 75.324 ทั้งนี้ บริษัทดังกล่าวมีนายวัง ต้า เสียง และภรรยา ถือหุ้นร้อยละ 54.39 นายวัง ชาง ยิง ร้อยละ 31.58 และนางสาววัง ยี่ ลิง ร้อยละ 14.03)	51.00
2	นาย วัง ต้า เสียง	24.50
3	นาย วัง ชาง ยิง (ทั้งนายวัง ต้า เสียง และนายวัง ชาง ยิง ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัท ล้ำสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน))	24.50

- ลักษณะประเภทธุรกิจ เป็นบริษัทโฮลดิ้ง ที่มีธุรกิจเพื่อการลงทุนในบริษัทอื่น

## **ข. กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลในการกำหนดนโยบายการจัดการ**

บริษัท ล้ำสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งเข้ามามีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และมีการส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการ 4 ท่าน โดยมีกรรมการบริหาร 2 ท่าน, กรรมการ 1 ท่าน, และกรรมการผู้จัดการ 1 ท่าน

## **3. นโยบายการจ่ายเงินปันผล**

ตั้งแต่ปี 2536 เป็นต้นไป บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ ทั้งนี้ย่อมขึ้นกับภาวะเศรษฐกิจและการใช้จ่ายเพื่อการลงทุนเป็นหลัก

ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556 ได้มีมติเสนอให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 ตุลาคม - 31 ธันวาคม 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนของปี 2555 ไปแล้วในอัตราหุ้นละ 0.60 บาท รวมเป็นเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของปี 2555 หุ้นละ 0.90 บาท คิดเป็นร้อยละ 89.1 ของกำไรสุทธิ เปรียบเทียบกับการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานในปี 2554 ในอัตราหุ้นละ 1.10 บาท คิดเป็นร้อยละ 91.8 ของกำไรสุทธิ

บริษัทฯ ย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกัน ยังไม่มีการกำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ ย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกันนั้นๆ

## 1.10 การจัดการ

### 1. โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการทั้งหมด 4 ชุด คือ

#### ก. คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วย

ชื่อกรรมการ		ตำแหน่ง
1.	นายธีระ วิชาชนิน	กรรมการอิสระและประธานกรรมการ
2.	นายสมชัย จงส์วณิชชัย	รองประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ
3.	ดร.วิลาศ สิ้นสวัสดิ์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
4.	นายเสงี่ยม สันทัด	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
5.	นายวัง ชาง ยิง	กรรมการ
6.	นางสาวอัญชลี สืบจันทศิริ	กรรมการบริหาร
7.	นางสาวปิยธิดา สุขจันทร์	กรรมการบริหาร
8.	นายยุทธ ศักดิ์เดชยนต์	เลขานุการบริษัทฯ

รายละเอียดข้อมูลของคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ปรากฏอยู่ในเอกสารแนบ 1 และรายชื่อของกรรมการในบริษัทย่อย ปรากฏอยู่ในเอกสารแนบ 2

#### ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

1. คณะกรรมการมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ หรือให้ความเห็นชอบในการกำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ
2. คณะกรรมการควบคุมกำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและงบประมาณ เพื่อบรรลุถึงเป้าหมายและเพิ่มความมั่นคงแก่ผู้ถือหุ้น
3. คณะกรรมการได้จัดให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และมาตรการการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผล รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการเป็นผู้พิจารณากำหนดบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบ และฝ่ายบริหารอย่างชัดเจน

4. คณะกรรมการได้จัดการสื่อสารอย่างชัดเจนต่อบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ กรรมการตรวจสอบ ฝ่ายบริหาร และพนักงาน
5. คณะกรรมการรับผิดชอบต่อการเปิดเผยฐานะการเงินของบริษัทฯ ในรายงานงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในรายงานประจำปีและแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)
6. คณะกรรมการเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการผู้จัดการซึ่งเป็นผู้แทนจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เพื่อบริหารงานบริษัทฯ ภายใต้ขอบเขตอำนาจที่ให้ไว้
7. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการอย่างน้อยสามเดือนต่อครั้ง และการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างน้อยปีละครั้ง

#### ข. คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการได้แต่งตั้งกรรมการอิสระ 3 ท่านเป็นคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย

- นายธีระ วิภูชนิน กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
- ดร.วิลาศ สินสวัสดิ์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
- นายเสงี่ยม สันทัด กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

กรรมการตรวจสอบที่มีความรู้ และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน ได้แก่

กรรมการตรวจสอบ	ประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน
นายธีระ วิภูชนิน (ประธานกรรมการตรวจสอบ)	เคยดำรงตำแหน่งรองกรรมการผู้จัดการ, ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (2540-2546)

#### ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบ

1. ดูแลกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องครบถ้วนเป็นที่เชื่อถือได้ และเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป โดยประสานงานกับผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ
2. ดูแลให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ



3. ดูแลให้ไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยการสอบทานการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯหรือบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
4. ดูแลให้บริษัทฯปฏิบัติตามกฎข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง จัดทำรายงานการกำกับดูแลการควบคุมภายในของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ
5. พิจารณาระบบการควบคุมภายในและแนวทางตรวจสอบ รวมทั้งการประเมินผลการตรวจสอบ การดำเนินงานด้านต่างๆของบริษัทฯตามวิธีการและมาตรฐานการควบคุมภายในที่ยอมรับโดยทั่วกัน
6. ดูแลการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายในให้เป็นไปตามมาตรฐานที่ยอมรับกันโดยทั่วไป
7. สอบทานรายงานของผู้บริหารและทำการไต่สวนเมื่อมีข้อสงสัยหรือสันนิษฐานว่าอาจมีการทุจริตหรือสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องสำคัญในระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง และนำเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาต่อไป
8. สั่งการและสอบทานหลักฐานหากมีข้อสงสัยว่าอาจมีการฝ่าฝืนกฎหมาย หรือข้อกำหนดใด ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีหรืออาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน และผลดำเนินงานของบริษัทฯอย่างมีนัยสำคัญ
9. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯมอบหมาย
10. คัดเลือกผู้สอบบัญชีของบริษัทฯและค่าสอบบัญชีประจำปี เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ
11. แต่งตั้ง ถอดถอน หรือเลิกจ้าง ผู้ตรวจสอบภายใน รวมถึงกำหนดค่าตรวจสอบภายใน

#### ค. คณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการได้แต่งตั้งกรรมการอิสระ 3 ท่าน และกรรมการ 1 ท่าน เป็นคณะกรรมการสรรหาประกอบด้วย

- |                       |                                   |
|-----------------------|-----------------------------------|
| - ดร.วิลาศ สินสวัสดิ์ | กรรมการอิสระและประธานกรรมการสรรหา |
| - นายธีระ วิภูชนิน    | กรรมการอิสระ                      |
| - นายเสงี่ยม สันทัด   | กรรมการอิสระ                      |
| - นายวัง ชาง ยิง      | กรรมการ                           |

**ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบ**

- (1) กำหนดวิธีการสรรหาและคุณสมบัติของผู้ที่จะมาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท กรรมการผู้จัดการใหญ่ / ผู้จัดการใหญ่
- (2) ดำเนินการสรรหาและเสนอแนะผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการดำรงตำแหน่งกรรมการ กรรมการผู้จัดการใหญ่ / ผู้จัดการใหญ่ ต่อคณะกรรมการบริษัท
- (3) ปฏิบัติหน้าที่อื่น ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

**ง. คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน**

คณะกรรมการได้แต่งตั้งกรรมการอิสระ 3 ท่าน และกรรมการ 1 ท่าน เป็นคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วย

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| - ดร.วิลาศ สินสวัสดิ์ | กรรมการอิสระและ<br>ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน |
| - นายธีระ วิภูชนิน    | กรรมการอิสระ                                   |
| - นายเสียม สันทัด     | กรรมการอิสระ                                   |
| - นายวัง ขาง ยิง      | กรรมการ  |

**ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบ**

- (1) กำหนดหลักเกณฑ์หรือวิธีการกำหนดค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ กรรมการผู้จัดการใหญ่ / ผู้จัดการใหญ่
- (2) พิจารณาเสนอค่าตอบแทนกรรมการต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อเห็นชอบและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- (3) พิจารณาเสนอค่าตอบแทนกรรมการผู้จัดการใหญ่ / ผู้จัดการใหญ่ต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- (4) ปฏิบัติหน้าที่อื่น ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

**2. การสรรหากรรมการและผู้บริหาร**

คณะกรรมการสรรหาทำหน้าที่ในการพิจารณาสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมจะเป็นกรรมการ แทนกรรมการที่จะครบกำหนดวาระในเดือนเมษายน 2556 นี้ ทั้งนี้ รวมถึงการพิจารณาการเสนอชื่อบุคคลโดยผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการล่วงหน้า ภายใต้หลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ จากนั้นได้นำเสนอรายชื่อให้คณะกรรมการของบริษัทเพื่อ

พิจารณาก่อนนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้คุณสมบัติของกรรมการและผู้บริหารต้องมีลักษณะไม่ต้องห้ามตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ต้องเป็นผู้ที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท

คุณสมบัติของกรรมการอิสระ ดูได้ที่หัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ” ข้อ 4.1.6

ตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว ไม่มีการกำหนดจำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่แต่ละกลุ่ม แต่ให้สิทธิ์การแต่งตั้งกรรมการ โดยวิธีที่ผู้ถือหุ้นสามารถแบ่งคะแนนเสียงของตนในการเลือกตั้งกรรมการเพื่อให้ผู้ใดมากที่สุดเพียงคนเดียวได้ (Cumulative Voting)

### 3. คำตอบแทนของคณะกรรมการและผู้บริหาร

#### 3.1 คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ก. คำตอบแทนของกรรมการจำนวน 8 ท่าน เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 5,986,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อกรรมการ		ค่าธรรมเนียมกรรมการปี 2555	
		กรรมการ	กรรมการตรวจสอบ
1. นายธีระ วิภูชนิน	ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการกำหนดค่าตอบแทนและกรรมการสรรหา	857,600	614,400
2. นายสมชัย จงส์วิทย์ชัย	รองประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ	550,400	
3. ดร. วิลาศ สิ้นสวัสดิ์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและ ประธานกรรมการสรรหา	588,800	614,400
4. นายเสงี่ยม สันทัด	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ กรรมการกำหนดค่าตอบแทนและกรรมการสรรหา	404,800	422,400
5. นายวัง ชาง ยิง	กรรมการกำหนดค่าตอบแทนและกรรมการสรรหา	550,400	
6. นางสาวอัญชลี สืบจันทศิริ	กรรมการบริหาร	550,400	
7. นางสาวปิยธิดา สุขจันทร์	กรรมการบริหาร	550,400	
กรรมการที่ออกระหว่างปี คือ นายวศิน ปัจฉักกะภักดิ์		138,000	144,000

ข. ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทที่เข้าไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทย่อย และ  
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน  
--ไม่มี--

ค. ค่าตอบแทนรวมของผู้บริหารบริษัทฯ จำนวน 9 ท่าน โดยได้รับค่าตอบแทนเป็นเงินเดือน  
และโบนัส เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 17,436,886 บาท

หมายเหตุ : ค่าตอบแทนผู้บริหารบริษัทได้รวมค่าตอบแทนของกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และผู้จัดการฝ่าย  
4 รายแรกต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมา รวมถึงผู้บริหารรายที่ 4 ทุกราย (ตามคำนิยามที่กำหนดโดยสำนักงาน  
กสท.)

### **3.2 ค่าตอบแทนอื่น**

บริษัทไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนอื่น ยกเว้นค่าตัวเครื่องบิน และที่พัก สำหรับกรรมการที่เป็นชาว  
ต่างประเทศที่มาเข้าร่วมประชุม และการทำกรรมกรรมประกันความรับผิดสำหรับกรรมการทั้งคณะและ  
ผู้บริหาร

ส่วนผู้บริหารที่ไม่ใช่กรรมการจะมีรถประจำตำแหน่ง ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถประจำตำแหน่ง ค่า  
ประกันสุขภาพ และค่าประกันอุบัติเหตุ

สำหรับเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนั้น ผู้บริหารของบริษัทได้รับสิทธิในอัตราเดียวกับ  
พนักงานอื่นๆ คือร้อยละ 5 ของเงินเดือน ยกเว้นกรรมการที่ไม่ได้มีการจ่ายเงินสมทบกองทุนสำรอง  
เลี้ยงชีพ

#### 4. การกำกับดูแลกิจการ

บริษัท สหอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี อันเป็นปัจจัยในการเสริมสร้างให้องค์กรดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ซื่อสัตย์สุจริต และปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างเท่าเทียมกัน มีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โดยมีเป้าหมายให้ธุรกิจเติบโตอย่างยั่งยืน จึงได้มีการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการเพื่อให้เป็นหลักในการดำเนินธุรกิจ

นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทมีเนื้อหาครอบคลุมและสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งได้แก่ 1) สิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน 2) สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย 3) การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส 4) ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบกำหนดแผนปฏิบัติและมาตรการติดตาม เพื่อให้มีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบาย และให้คำแนะนำเพื่อปรับปรุงนโยบายดังกล่าวตามความเหมาะสม

##### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- จัดให้มีการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท เพื่อพิจารณารายงานประจำปีของคณะกรรมการ ซึ่งแสดงถึงผลการดำเนินการของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา งบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ การจ่ายเงินปันผลและจัดสรรเงินไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระรวมถึงค่าตอบแทนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน
- จัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร หรือผู้ถือหุ้นรวมกันนับจำนวนหุ้นได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 25 คน ซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ต้องระบุชื่อผู้ถือหุ้นดังกล่าวและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าว โดย

คณะกรรมการต้องจัดการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

- ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทจะต้องจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุม ระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุม พร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม
- จัดส่งหนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถระบุความเห็นในการลงคะแนนเสียงได้ พร้อมกับหนังสือเชิญประชุม โดยระบุเอกสารที่ต้องใช้ในการมอบฉันทะและขั้นตอนในการเข้าร่วมประชุมอย่างชัดเจน ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม แต่ประสงค์จะใช้สิทธิออกเสียงอาจมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงแทนตน หรือจะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทก็ได้
- ในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะครบเป็นองค์ประชุม โดยมีประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม และจะดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม
- การใช้บัตรลงคะแนนเสียงจะใช้ในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นท่านใดลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในวาระทั่วไป และใช้ในวาระสำคัญ เช่น การแต่งตั้งกรรมการ การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับ เป็นต้น
- เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมเป็นการล่วงหน้า และเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยให้มีการเผยแพร่หลักเกณฑ์ดังกล่าวผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท หรือส่งเป็นจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ มาที่ [company.secretary@upoic.co.th](mailto:company.secretary@upoic.co.th)

- เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมถึงกรรมการล่วงหน้าก่อนวันประชุม โดยส่งผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท หรือส่งเป็นจดหมายอิเล็กทรอนิกส์มาที่ [company.secretary@upoic.co.th](mailto:company.secretary@upoic.co.th)
- จัดให้มีการเผยแพร่เอกสารการประชุมต่างๆ พร้อมหนังสือเชิญประชุม ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท อย่างน้อย 30 วัน ก่อนวันประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้า
- บันทึกประเด็นสำคัญที่ผู้ถือหุ้นซักถามพร้อมทั้งคำชี้แจงของคณะกรรมการ รวมทั้งบันทึกจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เห็นชอบ ไม่เห็นชอบ และงดออกเสียงไว้อย่างชัดเจน ในรายงานการประชุม บริษัทมีการเผยแพร่ร่างรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทภายใน 14 วันนับจากวันประชุมเสร็จสิ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบความถูกต้อง และใช้สิทธิคัดค้านได้หากจำเป็น โดยไม่ต้องรอถึงการประชุมครั้งต่อไป

## 2. สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทมีนโยบายรักษาสิทธิและผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นพนักงาน หรือผู้ถือหุ้น เจ้าหนี้ ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง ชุมชนและสังคม แต่เนื่องจากความคาดหวังของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอาจแตกต่างกัน ดังนั้น บริษัทจะพิจารณาถึงสิทธิตามกฎหมายที่แต่ละกลุ่มพึงได้รับอย่างละเอียดรอบคอบ และดูแลให้มั่นใจว่าสิทธิดังกล่าวได้รับความคุ้มครองและปฏิบัติด้วยความระมัดระวัง โดยได้กำหนดแนวทางการตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียไว้เป็นหัวข้อเฉพาะในจรรยาบรรณทางธุรกิจของบริษัท

### กลไกในการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนของผู้มีส่วนได้เสีย

#### 2.1 การเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

ผู้มีส่วนได้เสียคนใดมีความประสงค์จะติดต่อกับคณะกรรมการบริษัท โดยตรงโดยไม่ผ่านผู้บริหารของบริษัท เพื่อแสดงความคิดเห็นต่างๆ เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจรวมทั้งการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนต่างๆ เช่น รายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง การกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณ หรือระบบการควบคุมภายในที่บกพร่อง เป็นต้น โดยให้ส่งไปยังคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท โดยตรงดังนี้

- ส่งทางไปรษณีย์ : นายธีระ วิชาชนิน  
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท สหอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)  
64 ชั้น 1 ซอยบางนา-ตราด 25  
แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260
- ส่งทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ : [acthira@hotmail.co.th](mailto:acthira@hotmail.co.th)

## 2.2 การคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

ผู้มีส่วนได้เสียที่แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนตาม 2.1 ข้างต้นไม่ต้องเปิดเผยชื่อแต่อย่างใด

## 2.3 การดำเนินการหลังจากมีผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

ให้คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ดำเนินการตรวจสอบข้อมูลหรือข้อเท็จจริงตามที่ผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนตาม 2.1 ข้างต้นแล้วนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทได้รับทราบภายใน 30 วันนับจากวันที่ได้รับแจ้ง

## 2.4 มาตรการแก้ไขและชดเชยค่าเสียหาย

ในกรณีที่ผู้มีส่วนได้เสียได้รับความเสียหายจากการละเมิดสิทธิตามกฎหมายโดยบริษัท คณะกรรมการจะรีบแก้ไขข้อบกพร่อง หรือผลกระทบที่เกิดขึ้นโดยมิชักช้า รวมทั้งหามาตรการป้องกันมิให้เกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้นอีก และจะพิจารณาชดเชยค่าเสียหายให้ผู้ถูกละเมิดตามกฎหมายอย่างเหมาะสม

## 3. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส



บริษัทให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลอย่างเหมาะสมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน รวมถึงการตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น และมีการประเมินประสิทธิภาพของกระบวนการเปิดเผยข้อมูลเป็นระยะๆ โดยได้มีการเปิดเผยข้อมูลและดำเนินการในเรื่องต่างๆ ดังนี้

- เปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และมีการปรับปรุงข้อมูลใน เว็บไซต์ของบริษัทให้เป็นปัจจุบันเป็นระยะๆ
  - นโยบายการกำกับดูแลกิจการ
  - จรรยาบรรณธุรกิจ
  - โครงสร้างผู้ถือหุ้น
  - โครงสร้างคณะกรรมการ
  - วิสัยทัศน์/พันธกิจ
  - นโยบายสิ่งแวดล้อม
  - รายงานประจำปี
  - แบบ 56-1 (เฉพาะภาษาไทย)
  - งบการเงิน
  - หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมเอกสารในการประชุม
  - รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
  - ข่าวที่บริษัทเผยแพร่
- จัดส่งรายงานข้อมูลประจำงวด อาทิเช่น งบการเงิน แบบ 56-1 และรายงานประจำปี ต่อ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต. อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ภายในเวลาที่กำหนด
- มีการรายงานข่าวเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญและอาจมีผลกระทบต่อ ราคาหลักทรัพย์ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่องบการเงินและรายงานทางการเงิน ซึ่งลงนามโดย ประธานกรรมการ และกรรมการผู้จัดการตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี และแบบ 56-1 ซึ่งได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมกับธุรกิจและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งมีผู้สอบ

บัญชีอิสระเป็นผู้ตรวจสอบและได้รับการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่ามีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ

- ให้กรรมการบริหาร ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุน ทั้งที่เป็นบุคคลและสถาบัน ผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง โดยติดต่อขอข้อมูลบริษัทได้ที่โทรศัพท์ 02-361 8959/87 หรือ โทรสาร 02-361 8988/9 หรือจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ [company.secretary@upoic.co.th](mailto:company.secretary@upoic.co.th) หรือผ่านทางเว็บไซต์บริษัท

## 4. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### 4.1 คณะกรรมการบริษัท

#### 4.1.1 โครงสร้างคณะกรรมการ

องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย จำนวนกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน โดยมีจำนวนกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 คน

#### 4.1.2 หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

1. มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ หรือให้ความเห็นชอบในการกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย ความเสี่ยง แผนงาน และงบประมาณของบริษัท
2. ควบคุมกำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจ เพื่อบรรลุถึงเป้าหมายและเพิ่มความมั่นคงแก่ผู้ถือหุ้น
3. กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และส่งเสริมให้ทุกคนในองค์กรปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด รวมถึงการประเมินผลการปฏิบัติ และทบทวนนโยบายดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
4. กำหนดจรรยาบรรณธุรกิจ โดยให้ครอบคลุมผู้ปฏิบัติทั้งในระดับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน และส่งเสริมให้ทุกคนในองค์กรปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด รวมถึงกำหนดมาตรการติดตามการปฏิบัติ และการประเมินประสิทธิผลการปฏิบัติเป็นประจำ
5. จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และมาตรการการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

6. แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ รวมถึงการกำหนดบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยนั้นๆ
7. จัดให้มีการสื่อสารอย่างชัดเจนต่อบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ กรรมการตรวจสอบ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการสรรหา ฝ่ายบริหาร และพนักงาน
8. รับผิดชอบต่อการเปิดเผยฐานะการเงินของบริษัทในรายงานงบการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย ในรายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศต่างๆ ให้เป็นไปตามกฎหมาย และหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง
9. กำหนดแนวทางสำหรับการพิจารณาความเหมาะสมของการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
10. จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง และการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างน้อยปีละครั้ง
11. หน้าที่และความรับผิดชอบอื่นที่กำหนดโดยกฎหมายและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

#### 4.1.3 เลขานุการบริษัท

บริษัทจัดให้มีเลขานุการบริษัท ตามมาตรา 89/15 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2551 โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบดังนี้

1. จัดทำและเก็บเอกสารดังต่อไปนี้
  - ทะเบียนกรรมการ
  - หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ และผู้ถือหุ้น
  - รายงานการประชุมคณะกรรมการ และผู้ถือหุ้น
  - รายงานประจำปีของบริษัท
2. ติดตามให้มีการนำมติที่ประชุมคณะกรรมการ/ผู้ถือหุ้น ไปปฏิบัติ
3. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการ หรือผู้บริหาร และจัดส่งสำเนาให้แก่ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบภายใน 7 วันทำการนับจากวันที่ได้รับรายงานดังกล่าว

4. ให้คำแนะนำแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย และระเบียบปฏิบัติต่างๆที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการกำกับดูแลให้บริษัท คณะกรรมการ และฝ่ายจัดการปฏิบัติตามอย่างถูกต้อง
5. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศตามระเบียบปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์ และ สำนักงาน กสท. รวมถึงกฎหมายต่างๆที่เกี่ยวข้อง
6. ติดตามประสานงานกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
7. ดำเนินการอื่นตามที่คณะกรรมการมอบหมาย และ/หรือ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

#### 4.1.4 กระบวนการสรรหากรรมการ

คณะกรรมการสรรหา ทำหน้าที่เสนอชื่อบุคคลที่เหมาะสม เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาและเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัท คณะกรรมการสรรหาดำเนินการสรรหา ประเมิน เลือกสรร และเสนอชื่อผู้ผ่านการพิจารณาต่อคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาถึงประสบการณ์ที่เหมาะสมสำหรับการทำหน้าที่ของ คณะกรรมการบริษัท ตลอดจนพิจารณาถึงความสามารถที่จะช่วยให้การดำเนินการ ของคณะกรรมการเป็นไปอย่างรอบคอบรัดกุมยิ่งขึ้น ความสามารถในการตัดสินใจทาง ธุรกิจอย่างมีเหตุผล ความสามารถในการคิดเชิงกลยุทธ์ ความเป็นผู้นำ รวมทั้งความ ซื่อสัตย์ในวิชาชีพ ความซื่อสัตย์ ตลอดจนคุณสมบัติส่วนบุคคลอื่นๆ ที่เหมาะสม

#### 4.1.5 ประธานกรรมการ

ประธานกรรมการบริษัทอาจดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร หรือเป็นกรรมการที่ไม่ได้ ทำหน้าที่บริหาร สำหรับตำแหน่งประธานกรรมการบริษัทและกรรมการผู้จัดการ จะต้องไม่เป็นบุคคลเดียวกัน เพื่อให้มีการแบ่งแยกหน้าที่ให้อย่างชัดเจน

#### 4.1.6 คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

คณะกรรมการได้กำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระไว้ดังนี้

- (ก) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- (ข) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของนิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อ สำนักงาน

- (ค) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
- (ง) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับนิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ หรือผู้บริหาร ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องเว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

“ความสัมพันธ์ทางธุรกิจ” รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้ผู้ขออนุญาตหรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของผู้ขออนุญาตหรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า

- ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นำรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
- (จ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของนิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง และไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
- (ฉ) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากนิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคล ให้รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือ

หุ้นส่วนผู้จัดการ ของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

- (ข) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- (ข) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นทางการดำเนินงานของบริษัท

อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการได้กำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระไว้เข้มกว่าข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยกำหนดให้กรรมการอิสระถือหุ้นบริษัทได้ไม่เกินร้อยละ 0.5

ข้อความในข้อ 4.1.6 นิติบุคคลที่เกี่ยวข้องหมายถึงบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

#### 4.1.7 วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 12 ในการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นทุกครั้ง ให้มีการเลือกตั้งกรรมการชุดใหม่ทั้งหมด

#### 4.1.8 การดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของกรรมการบริษัท

เพื่อให้กรรมการแต่ละท่านสามารถที่จะมีเวลาในการทำหน้าที่ได้อย่างเต็มที่ บริษัทจึงคำนึงถึงจำนวนบริษัทที่กรรมการดำรงตำแหน่ง โดยกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนสูงสุดที่ประธานกรรมการ และกรรมการ จะดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นได้ดังนี้

- ประธานกรรมการ ให้ดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 3 บริษัท  
(ยกเว้นในกรณีที่ประธานกรรมการบริษัทที่อยู่ในกลุ่มเดียวกัน)
- กรรมการบริษัท ให้ดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 5 บริษัท

ทั้งนี้ บริษัทไม่มีข้อจำกัดสำหรับกรรมการที่ไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### 4.1.9 การดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของผู้บริหารระดับสูง

ผู้บริหารระดับสูง สามารถจะไปดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทย่อย บริษัทร่วม กิจการที่ควบคุมร่วมกัน หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในกลุ่มบริษัทได้ ใน

กรณีที่เป็น การดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นนอกเหนือจากกลุ่มบริษัทดังกล่าวแล้วจะต้องได้รับการอนุมัติจากกรรมการผู้จัดการ

## 4.2 คณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ

### 4.2.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

องค์ประกอบของคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน โดยมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คนมีความรู้ความสามารถทางด้านบัญชีและการเงิน ประธานกรรมการตรวจสอบอาจเป็นบุคคลคนเดียวกับประธานกรรมการบริษัทก็ได้ วาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ภายใต้เงื่อนไขว่า ต้องได้รับการเลือกตั้งกลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทในการเลือกตั้งกรรมการแต่ละปี

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้าย เลิกจ้างงานหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบและต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(6.1) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท

- (6.2) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
- (6.3) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- (6.4) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
- (6.5) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- (6.6) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
- (6.7) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (charter)
- (6.8) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมทั้งหมด 4 ครั้ง สามารถประมวลจำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่านได้ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง	จำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุม
1. นายธีระ วิภูชนิน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	2555-2556	4/4
2. ดร. วิลาศ สินสวัสดิ์	กรรมการอิสระ	2555-2556	4/4
3. นายวศิน ปัจฉกะภักดิ์ (ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 23/2/55)	กรรมการอิสระ	2554-2555	1/1
นายเสียม สันทัด (เข้ารับตำแหน่งแทนนายวศินเมื่อวันที่ 27/4/55)	กรรมการอิสระ	2555-2556	3/3

หมายเหตุ : ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 35 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2555 มีมติแต่งตั้งนายเสียม สันทัดเป็นกรรมการอิสระแทนที่นายวศิน ปัจฉกะภักดิ์ ซึ่งได้แสดงความประสงค์ที่จะไม่รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการในปี 2555 และจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 2/2555 เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555 ได้มีมติแต่งตั้งนายเสียม สันทัดดำรงตำแหน่งกรรมการในกรรมการย่อยชุดต่างๆ แทนนายวศิน ปัจฉกะภักดิ์

#### 4.2.2 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน



องค์ประกอบของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วยสมาชิกส่วนใหญ่ที่เป็นกรรมการอิสระ โดยมีประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเป็นกรรมการอิสระ และไม่เป็นบุคคลคนเดียวกับประธานกรรมการบริษัท วาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ภายใต้เงื่อนไขว่า ต้องได้รับการเลือกตั้งกลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทในการเลือกตั้งกรรมการแต่ละปี

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

- กำหนดนโยบายและแนวทางในการกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ พร้อมทั้งนำเสนอต่อที่ประชุม คณะกรรมการบริษัทและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติ
- กระทำการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับค่าตอบแทนตามที่ได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการบริษัท

ในปี 2555 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้มีการประชุมทั้งหมด 2 ครั้ง สามารถประมวลจำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุมของกรรมการกำหนดค่าตอบแทนแต่ละท่านได้ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง	จำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุม
1. ดร. วิลาศ สิ้นสวัสดิ์	ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน	2555-2556	2/2
2. นายธีระ วิทยุชนิน	กรรมการอิสระ	2555-2556	2/2
3. นายวศิน บัจจกษะภักดิ์ (ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 23/2/55) นายเสงี่ยม สันทัด (เข้ารับตำแหน่งแทนนายวศินเมื่อวันที่ 27/4/55)	กรรมการอิสระ  กรรมการอิสระ	2554-2555  2555-2556	1/1  1/1
4. นายวัง ช่าง ยิง	กรรมการ	2555-2556	2/2

หมายเหตุ : ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 35 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2555 มีมติแต่งตั้งนายเสงี่ยม สันทัดเป็นกรรมการอิสระแทนที่นายวศิน บัจจกษะภักดิ์ ซึ่งได้แสดงความประสงค์ที่ไม่รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการในปี 2555 และจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 2/2555 เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555 ได้มีมติแต่งตั้งนายเสงี่ยม สันทัดดำรงตำแหน่งกรรมการในกรรมการย่อยชุดต่างๆ แทนนายวศิน บัจจกษะภักดิ์

#### 4.2.3 คณะกรรมการสรรหา

องค์ประกอบของคณะกรรมการสรรหาประกอบด้วยสมาชิกส่วนใหญ่ที่เป็นกรรมการอิสระ โดยมีประธานกรรมการสรรหาเป็นกรรมการอิสระ และไม่เป็นบุคคลคนเดียวกับ

ประธานกรรมการบริษัท วาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ภายใต้เงื่อนไขว่าต้องได้รับการเลือกตั้งกลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทฯ ในการเลือกตั้งกรรมการแต่ละปี

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำหนดสรรหา

1. กำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องการสรรหาให้เป็นไปตามโครงสร้าง ขนาด และองค์ประกอบของคณะกรรมการที่คณะกรรมการกำหนดไว้
2. พิจารณาสรรหาและเสนอชื่อบุคคลที่เหมาะสมที่จะมาดำรงตำแหน่งกรรมการให้คณะกรรมการพิจารณา
3. พิจารณาสรรหาและเสนอชื่อบุคคลที่เหมาะสมที่จะมาดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง โดยเฉพาะกรรมการผู้จัดการ

ในปี 2555 คณะกรรมการสรรหาได้มีการประชุมทั้งหมด 1 ครั้ง สามารถประมวลจำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุมของกรรมการสรรหาแต่ละท่านได้ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง	จำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุม
1. ดร. วิลาศ สิ้นสวัสดิ์	ประธานกรรมการสรรหา	2555-2556	1/1
2. นายธีระ วิชาชนิน	กรรมการอิสระ	2555-2556	1/1
3. นายวศิน บัจจกษะภักดิ์ (ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 23/2/55)	กรรมการอิสระ	2554-2555	1/1
นายเสงี่ยม สันทัด (เข้ารับตำแหน่งแทนนายวศินเมื่อวันที่ 27/4/55)	กรรมการอิสระ	2555-2556	-
4. นายวัง ชาง ยิง	กรรมการ	2555-2556	1/1

หมายเหตุ : ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นครั้งที่ 35 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2555 มีมติแต่งตั้งนายเสงี่ยม สันทัดเป็นกรรมการอิสระแทนที่นายวศิน บัจจกษะภักดิ์ ซึ่งได้แสดงความประสงค์ที่จะไม่รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการในปี 2555 และจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 2/2555 เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555 ได้มีมติแต่งตั้งนายเสงี่ยม สันทัดดำรงตำแหน่งกรรมการในกรรมการย่อยชุดต่างๆ แทนนายวศิน บัจจกษะภักดิ์

### 4.3 การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการไตรมาสละ 1 ครั้งเป็นอย่างน้อย หรือประธานกรรมการจะพิจารณาเห็นสมควรเรียกประชุมเป็นวาระพิเศษเพิ่มเติมตามความ

จำเป็น โดยจะมีการกำหนดตารางการประชุมล่วงหน้าเป็นรายปี และแจ้งให้กรรมการแต่ละท่านได้รับทราบกำหนดการดังกล่าวในเดือนพฤศจิกายนของทุกปี

เลขานุการบริษัทจะเป็นผู้เสนอวาระการประชุมทั่วไปที่ต้องปฏิบัติตามกฎหมาย หรือระเบียบต่างๆที่เกี่ยวข้อง ส่วนวาระที่นอกเหนือจากวาระดังกล่าว ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการจะร่วมกันพิจารณา ทั้งนี้กรรมการแต่ละท่านสามารถเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมได้ โดยส่งวาระที่ต้องการเสนอผ่านทางเลขานุการบริษัทก่อนวันประชุมล่วงหน้า 14 วัน เลขานุการบริษัทจะเป็นผู้รวบรวมวาระที่เสนอดังกล่าวให้ประธานกรรมการพิจารณาก่อนบรรจุเป็นวาระการประชุม

บริษัทจะจัดส่งเอกสารที่ใช้ประกอบวาระการประชุมคณะกรรมการ พร้อมหนังสือเชิญประชุม โดยระบุอย่างชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณีให้แก่กรรมการทุกท่านก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 7 วัน ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการแต่ละท่านได้มีเวลาศึกษาข้อมูลก่อนการประชุม ในระหว่างการประชุม ประธานคณะกรรมการจะจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอแก่ผู้บริหารที่เกี่ยวข้องในการนำเสนอรายละเอียด เพื่อให้กรรมการสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม รวมถึงการจัดสรรเวลาให้กรรมการสามารถอภิปรายปัญหาสำคัญอย่างเพียงพอ

ในปี 2555 คณะกรรมการมีการประชุมตามวาระปกติ 4 ครั้ง สามารถประมวลจำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริษัทแต่ละท่านได้ดังนี้

รายชื่อ	วาระการดำรงตำแหน่ง	จำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุม		
		วาระปกติ	วาระพิเศษ	รวม
1. นายธีระ วิชาชนิน	2555-2556	4/4	-	4/4
2. นายสมชัย จงสวัสดิ์ชัย	2555-2556	4/4	-	4/4
3. ดร. วิลาศ สิ้นสวัสดิ์	2555-2556	4/4	-	4/4
4. นายวศิน ปัจฉักษะภักดี (ลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ 23/2/55)	2554-2555	1/1	-	1/1
นายเสงี่ยม สันหัตต์ (เข้ารับตำแหน่งแทนนายวศินเมื่อวันที่ 27/4/55)	2555-2556	3/3	-	3/3
5. นายวิง ชาง ยิง	2555-2556	4/4	-	4/4
6. นางสาวอัญชลี สิบจันทศิริ	2555-2556	4/4	-	4/4
7. นางสาวปิยธิดา สุขจันทร์	2555-2556	4/4	-	4/4

รายงานการประชุมได้มีการจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีการระบุ วันเวลาเริ่ม-เวลา เลิกประชุม ชื่อกรรมการที่เข้าประชุมและกรรมการที่ขาดประชุม สรุปสาระสำคัญของ เรื่องที่เสนอรวมถึงประเด็นที่มีการอภิปรายและข้อสังเกตของกรรมการ มติ คณะกรรมการและความเห็นของกรรมการที่ไม่เห็นด้วย ชื่อผู้จัดรายงาน และ ผู้รับรอง รายงาน และหลังจากที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุมแล้ว เลขานุการบริษัทจะเป็นผู้ จัดเก็บ เพื่อให้พร้อมสำหรับการตรวจสอบโดยผู้ที่เกี่ยวข้อง

กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร มีประชุมกันเองตามความจำเป็นโดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมอยู่ ด้วย ทั้งนี้เพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆเกี่ยวกับการจัดการที่มีประเด็นที่น่าสนใจ และ จะต้องมีการแจ้งผลการประชุมให้กรรมการผู้จัดการได้รับทราบ โดยในปี 2555 กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร มีโอกาสได้ประชุมกันเองโดยไม่มีกรรมการบริหารร่วมอยู่ ด้วยจำนวน 1 ครั้ง

#### 4.4 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ

กำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการด้วยตนเอง ตามแบบการ ประเมินของศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน โดยได้มีการ ประเมินผลการปฏิบัติงานปีละ 1 ครั้ง ในเดือนกุมภาพันธ์ของทุกปี และให้กรรมการแต่ละท่านนำส่งแบบประเมินที่เลขานุการบริษัท เพื่อรวบรวมผลการประเมินและแจ้ง คณะกรรมการได้รับทราบ เพื่อกำหนดแนวทางปรับปรุงในการทำงานต่อไป

#### 4.5 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

##### 1. ค่าตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน เป็นผู้ทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์และรูปแบบ ในการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ และนำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติจาก ที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการจะพิจารณาจากประสบการณ์ ภาระหน้าที่ ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบ โดยเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นที่ อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน และจะใช้ผลการสำรวจการจ่ายค่าตอบแทนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เป็นเกณฑ์ ในการเปรียบเทียบในแต่ละปี ทั้งนี้เพื่อให้ ค่าตอบแทนดังกล่าวเพียงพอที่จะจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพตามที่บริษัท ต้องการ

ค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ (บาท)	จำนวน	2554	2555
ค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท	8	4,156,000	4,190,800
ค่าตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบ	3	1,728,000	1,795,200

นอกจากค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินแล้ว กรรมการต่างประเทศที่มาเข้าร่วมประชุมจะได้รับค่าตัวเครื่องบิน ค่าที่พักและอาหาร รวมถึงค่าธรรมเนียมประกันความรับผิดของกรรมการและผู้บริหาร เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงของกรรมการและผู้บริหารในการปฏิบัติหน้าที่ให้บริษัท แต่ทั้งนี้จะไม่ให้ความคุ้มครองในกรณีกระทำการโดย ทุจริต หรือ ประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรงหรือทุจริต

## 2. ค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง

ค่าตอบแทนกรรมการผู้บริหารระดับสูง จะขึ้นอยู่กับหลักเกณฑ์และนโยบายที่คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนกำหนดในแต่ละครั้ง ซึ่งสอดคล้องกับความรู้ความสามารถและผลการดำเนินงานของบริษัท โดยคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณา และนำเสนอจำนวนค่าตอบแทนที่เหมาะสมต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ในปี 2555 กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูงได้ร่วมกันกำหนดค่าเป้าหมายของตัววัดผลการดำเนินงานหลัก (Key Performance Indicators : KPIs) เพื่อนำมาใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง ทั้งนี้ คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนได้กำหนดให้นำผลการประเมินดังกล่าวมาพิจารณาค่าตอบแทน

ค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูง (บาท)	จำนวน	2554	2555
ผู้บริหารระดับสูง	9	16,011,694	17,436,886

นอกเหนือจากเงินเดือนและโบนัส ผู้บริหารระดับสูงจะได้รับค่าตอบแทนอื่น ได้แก่ รถประจำตำแหน่ง และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถประจำตำแหน่ง บ้านพักพนักงาน ค่าประกัน

สุขภาพ และค่าประกันอุบัติเหตุ ทั้งนี้กรรมการผู้จัดการและกรรมการบริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนอื่นๆ

นอกจากนั้น กรรมการบางท่านที่ไปดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกันจะไม่ได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทดังกล่าว

#### 4.6 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทจัดให้มีการปฐมนิเทศสำหรับกรรมการใหม่ โดยจัดให้เยี่ยมชมโรงงานโดยผู้บริหารระดับสูงเพื่อดูกระบวนการผลิตสินค้าของบริษัท รวมถึงการแนะนำถึงลักษณะธุรกิจและภาพรวมการดำเนินธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน นอกจากนี้ยังจัดให้มีเอกสารดังต่อไปนี้ส่งมอบให้กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่

1. คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน ซึ่งมีหัวข้อต่างๆ ที่สำคัญ ได้แก่ บทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบ ข้อห้ามการกระทำของกรรมการบริษัทตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ
2. นโยบายการกำกับกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัท
3. หนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับของบริษัท
4. รายงานประจำปี และแบบ 56-1 ฉบับล่าสุด

นอกจากนี้บริษัทยังมีนโยบายในการส่งเสริมให้กรรมการเข้ารับการอบรมหรือเข้าร่วมกิจกรรมเพื่อเป็นการเพิ่มพูนความรู้ด้านต่างๆที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายทั้งในฐานะกรรมการและกรรมการชุดย่อยชุดต่างๆเป็นประจำ โดยเฉพาะการเข้าอบรม DCP ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย เพื่อส่งเสริมให้กรรมการบริษัทมีความรู้ ความเข้าใจ ในกฎเกณฑ์ และข้อกำหนดต่างๆ ในการเป็นกรรมการของบริษัทจดทะเบียน

#### 4.7 จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทตระหนักดีว่าการปฏิบัติตามจริยธรรมของผู้บริหารและพนักงานทุกคน เป็นสิ่งจำเป็นต่อความมั่นคงและความสำเร็จขององค์กรในระยะยาว

บริษัทเชื่อมั่นว่าการมีหลักปฏิบัติเกี่ยวกับจริยธรรมธุรกิจเป็นพื้นฐานที่สำคัญในการเสริมสร้างและยกระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทจึงได้มีการปรับปรุงจริยธรรมธุรกิจ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพธุรกิจในปัจจุบัน โดยถือเป็นการประมวลความประพฤติในทางที่ดีงาม และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งประกาศให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทได้รับทราบ และได้จัดให้มีกระบวนการติดตามการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวอย่างเคร่งครัดและต่อเนื่อง

## 4.8 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

### 4.8.1 มาตรการการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในของบริษัท

เพื่อป้องกันไม่ให้ กรรมการ และ ผู้บริหาร นำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนและเปิดเผยข้อมูลแก่บุคคลภายนอก บริษัทจึงได้กำหนดหลักเกณฑ์ไว้ดังนี้

➤ กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่ซื้อ ขาย โอน หรือรับโอน และส่งสำเนารายงานดังกล่าวให้กับเลขานุการบริษัท รวมถึงให้ผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทต่อคณะกรรมการทุกไตรมาส ทั้งนี้ให้รวมถึงการปฏิบัติตามบทบัญญัติกฎหมายที่จะมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงในอนาคตด้วย (ถ้ามี)

คำว่า “ผู้บริหาร” หมายถึง กรรมการ ผู้จัดการหรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 ราย แรกนับต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่าผู้บริหารรายที่ 4 ทุกรายและให้หมายความรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่าซึ่งมีหน้าที่ต้องจัดทำและส่งรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท ทั้งในนามของตนเอง คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต่อ ก.ล.ต.

- ห้ามไม่ให้กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการและพนักงานที่ได้รับทราบข้อมูลภายในของบริษัทเปิดเผยข้อมูลภายในดังกล่าวแก่บุคคลภายนอกหรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง และห้ามไม่ให้ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในช่วง 1 เดือนก่อนงบการเงินของบริษัทจะเผยแพร่ต่อสาธารณชน
- ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการและพนักงานใช้ข้อมูลภายในของบริษัทที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อประชาชนอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัท ไปใช้เพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตน และ/หรือ ชักชวนผู้อื่นให้ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท หากฝ่าฝืนข้อกำหนดดังกล่าวข้างต้น บริษัทจะดำเนินการตามกฎหมายและลงโทษแก่ผู้กระทำความผิด
- ในกรณีที่กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการและพนักงานกระทำการอันเป็นความผิดอาญาตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยเจตนา บริษัทจะดำเนินการลงโทษอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างรวมกันดังต่อไปนี้
  - ตัดเงินเดือนค่าจ้างหรือค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใดที่ได้รับ
  - ให้ออก ไล่ออก หรือปลดออกจากการเป็น กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการหรือพนักงานโดยถือว่าจงใจก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ถ้าผู้กระทำความผิดเป็นกรรมการบริษัท ให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้พิจารณาลงโทษ
  - แจ้งการกระทำความผิดต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหรือ ก.ล.ต.
  - แจ้งความดำเนินคดีตามกฎหมาย
  - ดำเนินการอื่นใดตามมติของคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

#### 4.8.2 การอนุมัติรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ในกรณีที่กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลอื่น มีการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ตามความหมายที่กำหนดตามประกาศของ ก.ล.ต.และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ใช้บังคับอยู่ในขณะทำรายการดังกล่าว โดยจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และ



วิธีการตามที่ประกาศดังกล่าวกำหนดในเรื่องนี้ โดยเคร่งครัด โดยบริษัท ได้กำหนดมาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการดังกล่าวดังนี้

- (1) ห้ามไม่ให้บุคคลที่มีส่วนได้เสียหรือที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับตนได้
- (2) การกำหนดราคาหรือค่าตอบแทนจะต้องเป็นไปตามปกติทางธุรกิจและเงื่อนไขทางการค้าทั่วไปโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัท เป็นสำคัญ
- (3) คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาให้ความเห็นก่อนทำรายการดังกล่าว ถ้าคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการให้ความเห็นในเรื่องหรือรายการใด บริษัทจะต้องจัดให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อประกอบการพิจารณากลับกรอง ก่อนจะนำเสนอคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

อย่างไรก็ตาม เพื่อให้ธุรกรรมต่างๆสามารถดำเนินไปได้ตามปกติ คณะกรรมการได้อนุมัติในหลักการให้ผู้บริหารสามารถทำรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นเฉพาะบริษัทกับบริษัทย่อย หากธุรกรรมเหล่านั้นเข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

1. เป็นข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับวิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีลักษณะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง
2. เป็นรายการตรงจ่ายที่สมเหตุสมผลที่เกิดจากการดำเนินการตามปกติทางธุรกิจ โดยมีการเรียกเก็บตามที่จ่ายจริง

ทั้งนี้ ผู้บริหารจะต้องรายงานการทำธุรกรรมที่มีขนาดเกินกว่า 100,000 บาท ให้คณะกรรมการได้รับทราบทุกไตรมาส

- (4) บริษัทจะต้องเปิดเผยการทำรายการดังกล่าวตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ ก.ล.ต. และหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

#### **4.8.3 การเปิดเผยข้อมูลส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้เกี่ยวข้อง**

เพื่อให้คณะกรรมการสามารถตัดสินใจเพื่อประโยชน์โดยรวมของบริษัท และให้กรรมการ และ ผู้บริหาร ที่มีรายการหรือธุรกรรมที่มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับกิจการ

ของบริษัท ได้ปฏิบัติตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 2/2552 เรื่อง รายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทจึงได้กำหนดหลักเกณฑ์ไว้ดังนี้

- กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้อง มีรายการหรือธุรกรรมที่มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการ ของบริษัทหรือบริษัทย่อย ที่มีขนาดของรายการมากกว่าหรือ เท่ากับ 1 ล้านบาท หรือ 0.03% ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทหรือบริษัทย่อย แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ให้จัดทำรายงานดังกล่าวตามแบบฟอร์มที่กำหนด และส่งมอบให้เลขานุการบริษัท ภายใน 7 วันทำการ นับจากวันที่มีรายการเกิดขึ้น ในกรณีที่มีรายการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้นทุกครั้ง ให้แจ้งรายงานการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ภายใน 7 วันทำการ นับจากวันที่มีรายการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดขึ้น
- ให้เลขานุการบริษัทจัดส่งสำเนารายงานที่ได้รับตามวรรค 1 ให้ประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่รับรายงานนั้น
- กรรมการ และ ผู้บริหาร ที่มีส่วนได้เสียในเรื่องที่มีการพิจารณาในที่ประชุม ไม่สามารถเข้าร่วมในการพิจารณาและต้องออกจากห้องประชุม รวมถึงบริษัทจะไม่จัดส่งเอกสารในเรื่องดังกล่าวให้กับกรรมการและผู้บริหารดังกล่าว
- ให้มีการเปิดเผยข้อมูลการมีส่วนได้เสียในรายงานประจำปี และ แบบ 56-1

#### 4.9 การควบคุมและการตรวจสอบภายใน

เพื่อให้งานตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการตรวจสอบจึงได้พิจารณาให้บริษัทว่าจ้างบุคคลภายนอก ซึ่งเป็นบริษัทตรวจสอบบัญชี และอยู่ในรายชื่อผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน กลต. ทำหน้าที่ตรวจสอบภายในของบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานและกิจกรรมทางการเงินของบริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ รวมถึงการตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง (Compliance Controls) โดยกำหนดให้ผู้ตรวจสอบภายในรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำรายไตรมาส

#### 4.10 การบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีนโยบายในการกำหนดให้การบริหารความเสี่ยงเป็นส่วนหนึ่งของการบริหารจัดการ เพื่อให้วัตถุประสงค์ เป้าหมาย และแผนกลยุทธ์ต่างๆ ของบริษัท สามารถปฏิบัติได้บรรลุตามที่ได้ตั้งไว้ โดยผู้บริหารและพนักงานทุกคนในบริษัทเป็นเจ้าของความเสี่ยง และมีหน้าที่ในการประเมินความเสี่ยงของแต่ละหน่วยงานและกระบวนการทำงาน ประเมินประสิทธิภาพของมาตรการควบคุมที่มีอยู่ พร้อมทั้งนำเสนอแผนงาน และวิธีการในการลดความเสี่ยง

#### 4.11 แผนสืบทอดงาน

บริษัทมีการวางแผนการสืบทอดงาน โดยการรับพนักงานในตำแหน่ง Management Trainees เพื่อพัฒนาความรู้ ความสามารถ ให้เป็นผู้บริหารของบริษัทต่อไปในอนาคต

นอกจากนี้ บริษัทได้ให้กำหนดบุคคลดังต่อไปนี้ปฏิบัติหน้าที่แทนกรรมการผู้จัดการ ในกรณีที่กรรมการผู้จัดการไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้

1. นายอำพล สิมะโรจนา ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้ดูแลและตัดสินใจในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับโรงงาน ทั้งของบริษัท บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน
2. น.ส. อัญชลี สืบจันทศิริ กรรมการบริหาร เป็นผู้ดูแลและตัดสินใจในเรื่องอื่นๆ ทั้งของบริษัท บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

## 5. การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายและวิธีการดูแลผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายในเพื่อเป็นประโยชน์ส่วนตนดังนี้

1. ให้ความรู้แก่กรรมการและผู้บริหาร เกี่ยวกับหน้าที่ที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และบทกำหนดโทษตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 และตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. ให้ผู้บริหารของบริษัทฯ รายงานการถือครองหลักทรัพย์ต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ ทุกไตรมาสที่มีการประชุมคณะกรรมการ
3. แจ้งให้ผู้บริหารที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่มีสาระสำคัญ มิให้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวแก่ผู้อื่น รวมถึงผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบทกำหนดโทษตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 ที่ผู้บริหารท่านนั้นจะได้รับหากมีการฝ่าฝืน
4. ห้ามมิให้ผู้บริหารมีการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 1 เดือนก่อนที่งบการเงินจะเผยแพร่ต่อสาธารณะชน

บริษัทได้กำหนด มาตรการการป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลภายในของบริษัทฯ รวมถึงบทลงโทษกรณีที่มีการฝ่าฝืนไว้ในนโยบายการกำกับกิจการ ซึ่งสามารถดูได้ที่ หัวข้อ "การกำกับดูแลกิจการ" ข้อ 4.8.1

## 6. บุคลากร

	จำนวนพนักงาน		
	2555	2554	2553
สำนักงาน	36	35	41
โรงงาน	121	101	108
สวน	766	643	678
รวม	923	779	827

ผลตอบแทนรวมของพนักงานทั้งหมดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 196.05 ล้านบาท โดยมีการจ่ายค่าตอบแทนในรูปแบบค่าแรง เงินเดือน โบนัส ค่าล่วงเวลา บ้านพักพนักงาน และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

## นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

พนักงานและวัฒนธรรมองค์กรถือเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้บริษัทมีการเติบโตอย่างแข็งแกร่งและประสบความสำเร็จ ดังนั้น นอกจากการจัดฝึกอบรมให้กับพนักงานในการทำงาน รวมไปถึงการพัฒนาให้พนักงานมีทักษะ และความรู้ความสามารถในการทำงานอย่างต่อเนื่องตามมาตรฐาน ISO 9001:2000 และ ISO 14000 แล้ว บริษัทฯ ได้เชิญอาจารย์ผู้เชี่ยวชาญเข้ามาพัฒนาและอบรมผู้บริหารตลอดจนถึงพนักงานในกลุ่มบริษัทเพื่อให้บริษัทบรรลุเป้าหมายในการสร้างวัฒนธรรมองค์กรระยะยาว ซึ่งมีลักษณะสำคัญดังต่อไปนี้

1. รับผิดชอบในงานจนสำเร็จ (Accountability)
2. ทศนคติ “เราทำได้” (“Can-do” attitude)
3. ทำงานเป็นทีม (Teamwork)
4. พัฒนาอย่างต่อเนื่อง (Continuous improvement)
5. เอาใจใส่พนักงาน (Take care of people)

## 1.11 การควบคุมภายใน

บริษัทให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน เนื่องจากเห็นว่าระบบการควบคุมภายในเป็นกลไกสำคัญที่ช่วยลดความเสี่ยงทางธุรกิจ สร้างความเชื่อมั่นในการบริหารงานแก่ผู้บริหาร และช่วยให้บริษัทดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและบรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ รวมทั้งช่วยรักษาผลประโยชน์และเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น ช่วยให้รายงานทางการเงินและรายงานด้านการปฏิบัติงานของบริษัทมีความถูกต้องน่าเชื่อถือ ปกป้องทรัพย์สินของบริษัทไม่ให้สูญหายหรือรั่วไหล และช่วยให้นุเคราะห์ของบริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

บริษัทได้มีการว่าจ้างสำนักงาน ดร. วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอตส์เป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท ซึ่งได้กำหนดให้มีการจัดทำแผนการตรวจสอบทุกไตรมาส เพื่อประเมินประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายใน และสร้างระบบการควบคุมภายในที่ดีแก่บริษัทเพื่อให้เกิดระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิผล และปฏิบัติตามอย่างสม่ำเสมอ

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556 โดยมีกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วยจำนวน 3 ท่าน คณะกรรมการได้มีการสอบทานระบบการควบคุมภายในโดยใช้แบบประเมินซึ่งประเมินโดยฝ่ายบริหาร และสอบทานโดยคณะกรรมการตรวจสอบแล้วสรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในเรื่องดังกล่าวอย่างเพียงพอ

นอกจากนั้นการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่และบริษัทย่อย บริษัทได้มีรายงานไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของผู้สอบบัญชีข้อ 6 แล้วเช่นกัน รวมถึงการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน คณะกรรมการจึงเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในเรื่องดังกล่าวเป็นอย่างดี

สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่นของระบบการควบคุมภายใน คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการสอบทานกับสำนักงาน ดร. วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอตส์ ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทและได้มีการรายงานให้คณะกรรมการรับทราบในทุกไตรมาส คณะกรรมการจึงมีความเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเช่นกัน

สำหรับบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกันนั้น ทรัพย์สินส่วนใหญ่เป็นสวนปาล์มซึ่งดูแลและควบคุมโดยฝ่ายบริหารของบริษัท

## 1.12 รายการระหว่างกัน

### 1. รายการระหว่างกันกับบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม ความจำเป็น และความ สมเหตุสมผลของรายการดังกล่าว

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

#### 1) รายการระหว่างกันกับบริษัท ล้าสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (LST)

(หน่วย: ล้านบาท)

ความสัมพันธ์	รายการ	มูลค่ารายการ		นโยบายการกำหนดราคา	ความจำเป็น
		2555	2554		
ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	ขาย CPO และ CPKO	1,355	1,185	ราคาตลาด ณ วันที่ทำสัญญาขาย/ราคาตามมติคณะกรรมการนโยบายปาล์มน้ำมันแห่งชาติ	บริษัทมีการพึ่งพาทางด้านธุรกิจกับ LST ซึ่งเป็นโรงงานกลั่นน้ำมันปาล์มขนาดใหญ่ ที่มีความรู้ความชำนาญเกี่ยวกับน้ำมันปาล์มมากกว่า 30 ปี ทำให้ช่วยพัฒนาคุณภาพของน้ำมันปาล์มได้เป็นอย่างดี
	ขาย FFB และ PKS	24	-	ราคาตลาด	เป็นการช่วยเหลือกันในกลุ่มบริษัท ซึ่งเกิดขึ้นเนื่องจากบางช่วงฤดูกาลมีปริมาณผลปาล์มออกมาเป็นจำนวนมาก ไม่สามารถผลิตได้ทัน จึงจำเป็นต้องขายออก หรือ บางครั้งเกิดจากเครื่องจักรอยู่ในระหว่างการซ่อมแซม
	ซื้อ FFB	-	5	ราคาตลาด	

#### 2) รายการระหว่างกันกับบริษัท สยามเอลิทปาล์ม จำกัด (SEP)

(หน่วย: ล้านบาท)

ความสัมพันธ์	รายการ	มูลค่ารายการ		นโยบายการกำหนดราคา	ความจำเป็น
		2554	2553		
บริษัทที่ควบคุมร่วมกัน	รายได้ค่าเช่าที่ดิน	1	1	เกณฑ์ที่ตกลงร่วมกัน	SEP ต้องใช้ที่ดินสำหรับการดำเนินธุรกิจเพาะพันธุ์และจำหน่ายเมล็ดพันธุ์ปาล์ม CIRAD® ในประเทศไทย จึงต้องเช่าที่ดินจากบริษัทในระหว่างการดำเนินการด้านเอกสารที่ดินจะแล้วเสร็จ
	ซื้อเมล็ดพันธุ์ปาล์มน้ำมัน และ FFB	6	2	ราคาตลาด	

สำหรับยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สามารถดูรายละเอียดตามที่ได้เปิดเผยในหมายเหตุงบการเงินของบริษัท ข้อ 6

## **2 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน**

ในปี 2555 บริษัทมีการจำหน่ายน้ำมันปาล์มดิบ น้ำมันเมล็ดในปาล์มดิบ เมล็ดในปาล์ม และผลปาล์มสดให้แก่ บมจ.ลำสูง (ประเทศไทย) คิดเป็นร้อยละ 91 ของมูลค่าการขายทั้งหมด ซึ่งเป็นราคาตลาดและเป็นไปตามธุรกิจการค้าปกติ ไม่มีพันธะผูกพันกันนอกเหนือจากสัญญาการขายน้ำมันปาล์มดิบ และเป็นไปตามประเพณีการค้าของการทำธุรกิจน้ำมันปาล์มดิบ

นายสมชัย จงส์วิทย์ชัย ซึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการของบริษัท และ บมจ.ลำสูง (ประเทศไทย) เป็นผู้อนุมัติการขายน้ำมันปาล์มดิบให้แก่ บมจ.ลำสูง (ประเทศไทย) โดยที่การขายทุกครั้งจะมีราคาอ้างอิงกับการขายให้กับลูกค้ารายอื่นๆ ภายในวันเดียวกัน หรืออย่างช้าภายในวันรุ่งขึ้น

## **3 แนวโหม้การทำรายการระหว่างกันในอนาคต**

บริษัทได้มีการค้าขายกับ บมจ.ลำสูง (ประเทศไทย) ก่อนที่ บมจ.ลำสูง (ประเทศไทย) จะเข้ามาถือหุ้นในบริษัทและเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ ปัจจุบัน เนื่องจากบมจ.ลำสูง (ประเทศไทย) เป็นหนึ่งในบริษัทที่มีการใช้น้ำมันปาล์มดิบในปริมาณสูง นอกจากนั้นยังมีฐานะการเงินแข็งแกร่งและเป็นลูกค้าที่ดี ดังนั้น ในอนาคตบริษัทก็ยังคงต้องมีการขายน้ำมันปาล์มดิบให้แก่บมจ.ลำสูง (ประเทศไทย) ในราคาเดียวกับที่มีการขายให้กับลูกค้ารายอื่น



### 1.13 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 1) ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

##### ก. สรุปรายงานการสอบบัญชี

ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ผู้ตรวจสอบบัญชีให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข สำหรับงบการเงินของบริษัทฯ งบการเงินของบริษัทย่อย งบการเงินของกิจการที่ควบคุมร่วมกันและงบการเงินรวม

##### ข. สรุปงบการเงินรวม

บริษัท สหอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2555		2554		2553	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	190,198,512	16.27	271,225,901	22.35	136,470,551	13.75
เงินลงทุนชั่วคราว - เงินฝากประจำ	-	-	-	-	6,059,400	0.61
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	71,789,316	6.15	47,497,302	3.91	6,426,308	0.65
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองแก่พนักงาน	280,115	0.02	2,273,736	0.19	426,597	0.04
สินค้าคงเหลือ	130,562,842	11.18	109,317,078	9.01	34,945,731	3.52
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5,058,144	0.43	3,053,664	0.25	3,060,191	0.31
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>397,888,929</b>	<b>34.05</b>	<b>433,367,681</b>	<b>35.71</b>	<b>187,388,778</b>	<b>18.88</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	759,680,580	65.01	767,731,821	63.28	793,797,748	79.98
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	9,754,331	0.83	10,256,879	0.85	10,814,233	1.09
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,340,448	0.11	1,942,139	0.16	540,868	0.05
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>770,775,359</b>	<b>65.95</b>	<b>779,930,839</b>	<b>64.29</b>	<b>805,152,849</b>	<b>81.12</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,168,664,288</b>	<b>100.00</b>	<b>1,213,298,520</b>	<b>100.00</b>	<b>992,541,627</b>	<b>100.00</b>

	<u>2555</u>		<u>2554</u>		<u>2553</u>	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	29,257,760	2.50	37,025,453	3.05	22,061,908	2.22
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	33,951,642	2.91	56,774,282	4.68	5,439,354	0.55
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	35,242,974	3.02	25,865,094	2.13	18,621,466	1.88
รวมหนี้สินหมุนเวียน	98,452,376	8.43	119,664,829	9.86	46,122,728	4.65
หนี้สินหมุนไม่หมุนเวียน						
สำรองเผื่อค่าเช่าที่ดิน	20,468,000	1.75	20,468,000	1.69	20,468,000	2.06
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	11,654,592	1.00	5,178,420	0.43	2,617,189	0.26
รวมหนี้สินหมุนไม่หมุนเวียน	32,122,592	2.75	25,646,420	2.11	23,085,189	2.32
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>130,574,968</b>	<b>11.18</b>	<b>145,311,249</b>	<b>11.98</b>	<b>69,207,917</b>	<b>6.97</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 324,050,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	324,050,000		324,050,000		324,050,000	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 324,050,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	324,050,000	27.73	324,050,000	26.71	324,050,000	32.65
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	321,544,740	27.51	321,544,740	26.50	321,544,740	32.40
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	-	-	-	-
กำไรสะสม :						
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	60,305,000	5.16	60,305,000	4.97	60,305,000	6.08
ยังไม่ได้จัดสรร	332,189,580	28.42	362,087,531	29.84	217,433,970	21.91
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,038,089,320</b>	<b>88.82</b>	<b>1,067,987,271</b>	<b>88.02</b>	<b>923,333,710</b>	<b>93.03</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,168,664,288</b>	<b>100.00</b>	<b>1,213,298,520</b>	<b>100.00</b>	<b>992,541,627</b>	<b>100.00</b>

## บริษัท สหอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

## งบกำไร - ขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2555		2554		2553	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
รายได้						
รายได้จากการขาย	1,536,483,766	95.67	1,471,543,514	98.09	825,391,255	97.56
รายได้อื่น						
อื่นๆ	69,592,673	4.33	28,629,966	1.91	20,685,871	2.44
รวมรายได้	1,606,076,439	100.00	1,500,173,480	100.00	846,077,126	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	1,094,769,754	68.16	827,944,231	55.19	591,145,944	69.87
ค่าใช้จ่ายในการขาย	48,898,589	3.04	40,524,561	2.70	29,025,563	3.43
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	50,612,726	3.15	111,153,822	7.41	61,625,446	7.28
(โอนกลับ) ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า	-	-	-	-	(251,136)	(0.03)
ค่าใช้จ่ายอื่น	6,701	0.01	896,985	0.06	464,053	0.06
รวมค่าใช้จ่าย	1,194,287,770	74.36	980,519,599	65.36	682,009,870	80.61
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล	411,788,669	25.64	519,653,881	34.64	164,067,256	19.39
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-	-	-	-	(23,287)	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(85,260,770)	(5.31)	(131,964,320)	(8.80)	(41,495,987)	(4.90)
กำไรสำหรับปี	326,527,899	20.33	387,689,561	25.84	122,547,982	14.48
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	326,527,899	20.33	387,689,561	25.84	122,547,982	14.48
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสุทธิ	1.01		1.20		0.38	

บริษัท สหอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	<u>2555</u>	<u>2554</u>	<u>2553</u>
	บาท	บาท	บาท
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรสุทธิ	411,788,669	519,653,881	164,043,969
รายการปรับปรุงกำไรสุทธิเป็นรายรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน:			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	94,645,110	85,804,235	84,025,385
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์คงเหลือ	-	791,173	756,825
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	6,701	133,421	167,337
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(289,254)	(2,879,342)	(882,166)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	6,538,461	6,428,304	-
ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า (โอนกลับ)	25,489	(717,730)	(251,136)
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	(8,661)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	-	-	23,287
	<u>512,715,176</u>	<u>609,213,942</u>	<u>247,874,840</u>
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น) :-			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(24,292,014)	(41,070,994)	30,462,440
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองแก่พนักงาน	1,993,621	(1,847,139)	114,263
สินทรัพย์คงเหลือ	(14,894,831)	(70,401,298)	(3,152,164)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(2,004,480)	109,177	339,601
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	601,691	(1,401,271)	3,449,105
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) :-			
เจ้าหนี้การค้า	10,588,154	11,286,428	(4,976,277)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	9,377,880	7,529,738	(2,518,696)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(62,289)	(3,867,073)	(3,561,490)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>494,022,908</u>	<u>509,551,510</u>	<u>268,031,622</u>
จ่ายดอกเบี้ย	-	-	(23,287)
จ่ายภาษีเงินได้	(108,083,410)	(80,732,042)	(44,758,195)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>385,939,498</u>	<u>428,819,468</u>	<u>223,250,140</u>

	<u>2555</u>	<u>2554</u>	<u>2553</u>
	บาท	บาท	บาท
<b>กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมลงทุน</b>			
เงินลงทุนชั่วคราว – เงินฝากประจำลดลง (เพิ่มขึ้น)	-	6,059,400	(59,400)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	487,077	3,654,725	3,743,412
เงินสดรับจากเงินอุดหนุนจากรัฐบาล	-	-	7,808,057
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(110,748,362)	(60,277,134)	(38,647,544)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	(279,752)	(178,999)	(98,172)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(110,541,037)	(50,742,008)	(27,253,647)
<b>กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินปันผลจ่าย	(356,425,850)	(243,322,110)	(129,620,120)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(356,425,850)	(243,322,110)	(129,620,120)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(81,027,389)	134,755,350	66,376,373
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	271,225,901	136,470,551	70,094,178
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	190,198,512	271,225,901	136,470,551
<b>ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดเพิ่มเติม :</b>			
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>			
โอนต้นกล้าปาล์มเป็นสินค้าคงเหลือ	6,376,422	4,043,492	5,320,400
ซื้ออุปกรณ์ที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ	1,509,993	19,865,840	16,188,723

## ค. อัตราส่วนทางการเงิน – งบการเงินรวม

		<u>2555</u>	<u>2554</u>	<u>2553</u>
อัตราส่วนสภาพคล่อง ( Liquidity Ratio )				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	4.0	3.6	3.8
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	2.7	2.7	3.1
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	25.8	54.6	38.1
ระยะเวลาเก็บหนี้ (เฉลี่ย)	วัน	14	7	9
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	9.1	11.5	18.9
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	39	31	19
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	33.1	40.1	86.6
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	11	9	4
Cash Cycle	วัน	43	29	24
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร ( Profitability Ratio )				
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	%	27.5	42.9	27.7
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	%	20.3	25.8	14.5
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	31.5	36.3	13.3
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ( Efficiency Ratio )				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	27.9	32.0	12.3
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	43.0	50.5	15.4
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.3	1.2	0.8
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน ( Financial Policy Ratio )				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.13	0.14	0.07
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	n.a.	n.a.	n.a.
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	-	-	-
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	-	-	-
(Cash Basis)				
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาทต่อหุ้น	1.01	1.20	0.38
เงินปันผลจากงวดผลการดำเนินงานต่อหุ้น	บาทต่อหุ้น	0.90	1.10	0.35
การจ่ายเงินปันผลต่อหุ้น	บาทต่อหุ้น	1.10	0.75	0.40
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	89.1	91.6	89.9

## 2) คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### 2.1) ภาพรวมทางด้านการปฏิบัติงาน

#### 1) การเพิ่มกำลังการผลิตและปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต

- บริษัทได้รับการอนุมัติจากการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555 ให้ขยายกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้าจากก๊าซชีวภาพเพื่อจำหน่าย ตามโครงการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (Very Small Power Producer : VSPP) จาก 1 เมกะวัตต์ เป็น 2 เมกะวัตต์ ส่วนโครงการผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงชีวมวลขนาด 1.2 เมกะวัตต์ ขณะนี้อยู่ในระหว่างการศึกษาของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และคาดว่าจะได้รับการอนุมัติให้เปิดดำเนินการได้ภายในไตรมาสแรกของปี 2556

ในปี 2555 บริษัทได้ขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคไปแล้ว 3,562,855 กิโลวัตต์-ชม. คิดเป็นจำนวนเงิน 11.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2554 บริษัทได้ขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค 3,557,340 กิโลวัตต์-ชม. คิดเป็นจำนวนเงิน 10.9 ล้านบาท

- โรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบ จังหวัดกระบี่ ได้เข้าร่วมกิจกรรมใน โครงการ Benchmarking ซึ่งเป็นโครงการเยี่ยมชมโรงงาน เพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูลและนำไปปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต ซึ่งจัดโดยกลุ่มคลัสเตอร์อุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม (Industrial Cluster Development) และกรมส่งเสริมอุตสาหกรรม
- โรงงานสกัดน้ำมันปาล์มจังหวัดกระบี่ได้ทำการปรับปรุงย้ายกระบวนการสกัดน้ำมันเมล็ดในปาล์มให้อยู่ใกล้กระบวนการสกัดน้ำมันปาล์มดิบเพื่อลดการสูญเสียในระหว่างการขนส่งเมล็ดในปาล์มระหว่างกระบวนการทั้งสองและขยายกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็น 7 ตันต่อชั่วโมงด้วยการติดตั้งเครื่องสกัดน้ำมันปาล์มเมล็ดในเพิ่มอีก 2 เครื่อง ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตโดยรวมให้สูงขึ้น
- บริษัทมีการปรับปรุงประสิทธิภาพของระบบขนส่งผลปาล์มสดในสวนปาล์ม โดยใช้ระบบหมุนเวียนกระบะใส่ผลปาล์มสดจากภายในแปลงส่งโรงงาน (hook loader) ซึ่งจะใช้รถบรรทุกน้อยลง ทำงานได้รวดเร็วและปริมาณมากขึ้น ลดต้นทุนการขนส่งและลดการสูญเสียผลผลิตจากการเก็บรวบรวม

ทะลายปาล์มและผลร่วง ในขั้นต้นเพิ่มจำนวนรถฟางติดเครน 2 คัน 8 กะบะ เป็นมูลค่ากว่า 16 ล้านบาท รวมถึงการนำรถไถขนาดเล็ก 36 - 40 แรงม้าพร้อมเทอร์เลอร์มาใช้รวบรวมผลปาล์มสดจากต้นปาล์มมายังจุดรวบรวมเพื่อทดแทนการใช้แรงงานที่ขาดแคลน ตลอดจนการใช้รถไถขนาด 47 - 80 แรงม้า เพื่อใช้ในการคลุมทะลายเปล่าเพื่อเพิ่มผลผลิตให้แก่ต้นปาล์มน้ำมัน โดยเพิ่มจำนวนอีก 19 คัน คิดเป็นมูลค่า กว่า 12 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังได้ปรับปรุงถนนในสวนของบริษัททั้งหมดเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการขนส่งผลผลิตและรักษาสภาพรถบรรทุก รวมเป็นระยะทางทั้งหมดมากกว่า 100 กิโลเมตร เป็นมูลค่ากว่า 13 ล้านบาท

## 2) การได้รับรางวัลและการรับรองตามมาตรฐานต่าง ๆ ด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

- โรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบจังหวัดกระบี่ได้รับการขึ้นทะเบียนโครงการกลไกการพัฒนาที่สะอาด (Clean Development Mechanism : CDM) เมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2555
- บริษัท สหอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด(มหาชน) ได้รับรางวัล CSR-DIW Continuous Awards ในโครงการส่งเสริมสถานประกอบการรวมพลังสร้างความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นสุขอย่างยั่งยืน (Corporate Social Responsibility, Department of Industrial Works: CSR-DIW) ของกรมโรงงานอุตสาหกรรม เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2555
- โรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบจังหวัดกระบี่และสวนปาล์มน้ำมันของบริษัท ได้ขอรับการรับรองมาตรฐานการผลิตปาล์มน้ำมันอย่างยั่งยืน RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil) Certification ในรูปแบบ Mass Balance (MB) และคาดว่าจะได้รับการรับรองภายในไตรมาสแรกปีของ 2556
- หลังจากบริษัทได้รับการคัดเลือกเป็น 1 ใน 4 บริษัท ให้เข้าร่วมโครงการนำร่องเพื่อสนับสนุนให้กลุ่มเกษตรกรรายย่อยอิสระได้รับการรับรองการจัดการสวนปาล์มอย่างยั่งยืนภายใต้มาตรฐาน RSPO มาตั้งแต่ปี 2553 บัดนี้ โครงการดังกล่าวได้เสร็จสิ้นลงแล้วและผ่านการพิจารณารับรองจากคณะกรรมการบริหาร RSPO (RSPO EB) เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2555 โดยกลุ่มเกษตรกรรายย่อยอิสระดังกล่าวนับเป็นกลุ่มเกษตรกรกลุ่มแรกของโลกที่ได้รับการรับรอง ซึ่งโครงการนี้ได้รับการสนับสนุนจากองค์การความร่วมมือทางวิชาการของเยอรมัน (GIZ) และสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร



## 2.2) ภาพรวมทางด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

### 1) กิจกรรมสร้างสัมพันธ์ภาพและภาพลักษณ์ที่ดีระหว่างโรงงานกับชุมชน

บริษัทมีกิจกรรมสร้างสัมพันธ์ภาพและภาพลักษณ์ที่ดีระหว่างโรงงานกับชุมชน ซึ่งได้ปฏิบัติต่อเนื่องตลอดมา ดังนี้

- มอบอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ เพื่อใช้เป็นสื่อการเรียนการสอนให้กับโรงเรียนในพื้นที่บริเวณรอบโรงงาน
- จัดพิธีปล่อยพันธุ์ปลาคืนสู่แหล่งน้ำธรรมชาติเพื่อถวายเป็นพระราชกุศลแด่สมเด็จพระนางเจ้าพระบรมราชินีนาถ เนื่องในโอกาสมหามงคลวันเฉลิมพระชนมพรรษา ครบ 80 พรรษา ณ บริเวณฝายคลองปกาสัย หมู่ที่ 4 ตำบล เหนือคลอง อำเภอเหนือคลอง จังหวัดกระบี่ โดยมีรองผู้ว่าราชการจังหวัดกระบี่เป็นประธานในพิธี
- ร่วมกิจกรรมปลูกต้นไม้ร่วมกับชุมชน และร่วมดูแลต้นไม้ถวายแม่ของแผ่นดิน ครั้งที่ 2 ประจำปี 2555 ซึ่งจัดโดยองค์การบริหารส่วนตำบลชัยบุรี และได้นำต้นกล้าจำปาทอง จำนวน 200 ต้นไปร่วมมอบให้เพื่อใช้ในกิจกรรมในครั้งนี้

### 2) ส่งเสริมและรักษาวัฒนธรรม ประเพณีไทย และจัดการแข่งขันกีฬาแก่เยาวชนในท้องถิ่น

บริษัทได้จัดกิจกรรมขึ้นภายในโรงงาน และเข้าร่วมกิจกรรมกับชุมชนท้องถิ่น เพื่อส่งเสริมและรักษาวัฒนธรรม ประเพณีอันดีงามของไทยไว้ และยังเป็นการสร้างสัมพันธ์ที่ดีกับชุมชน เช่น กิจกรรมรดน้ำดำหัวพนักงานอาวุโส เนื่องในวันสงกรานต์ กิจกรรมงานบุญต่างๆ และร่วมการแข่งขันกีฬาในกิจกรรมกีฬาเทศบาลควนคนสัมพันธ์ เพื่อส่งเสริมให้พนักงานได้ใช้เวลาว่างให้เป็นประโยชน์ ห่างไกลยาเสพติด

### 3) บริจาคโลหิต

บริษัทได้เข้าร่วมในกิจกรรมบริจาคโลหิตเนื่องในโอกาสต่างๆ

#### 4) โครงการมอบทุนการศึกษา

บริษัทจัดพิธีมอบทุนการศึกษาแก่บุตรของพนักงาน ประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2555 ตามเงื่อนไขนโยบายทุนการศึกษามอบบุตรพนักงาน โดยมีผู้ประสงค์ขอรับทุนทั้งสิ้นจำนวน 45 ราย

#### 5) โครงการส่งเสริมการปลูกปาล์มน้ำมันพันธุ์ดีทดแทนสวนเก่า

บริษัทจัดทำโครงการส่งเสริมการปลูกปาล์มน้ำมันพันธุ์ดีทดแทนสวนเก่า จัดбуทให้ความรู้แก่ผู้เข้าร่วมชมงาน เผยแพร่ผลงานของบริษัท และบรรยายให้ความรู้แก่ผู้ที่มาร่วมงาน ได้แก่ เกษตรกรและข้าราชการกรมส่งเสริมการเกษตร เกี่ยวกับการใช้นโยบายหลัก 3 ด.ในการจัดการสวนปาล์ม ซึ่งหลักการ 3 ด. หมายถึง 1. พันธุ์ปาล์มดี 2. การจัดการและดูแลรักษาดี 3. การเก็บเกี่ยวผลผลิตดี

## 2.3) ภาพรวมทางการเงิน

### ผลการดำเนินงาน

#### ผลการดำเนินงานของสวน

ปริมาณผลผลิตปาล์มสดรวมของบริษัท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ร้อยละ 7.4 โดยผลผลิตที่มาจากสวนที่เป็นพื้นที่ของบริษัทเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 32.2 ในขณะที่ผลผลิตที่มาจากสวนที่เป็นพื้นที่สัมปทานลดลงร้อยละ 12.8 ทั้งนี้เนื่องมาจากปาล์มในสวนที่เป็นพื้นที่ของบริษัทนั้นเริ่มอยู่ในช่วงที่ให้ผลผลิตเต็มที่ ส่วนปาล์มในสวนที่เป็นพื้นที่สัมปทานนั้นเริ่มให้ผลผลิตลดลง เนื่องจากอายุปาล์มมากและอยู่ในช่วงที่ต้องทำการปลูกทดแทน ซึ่งบริษัทอยู่ในระหว่างดำเนินการขอต่อสัญญาสัมปทานกับหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง

ผลปาล์มสดต่อเฮกแตร์ในสวนของบริษัทเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 2.4 โดยผลผลิตจากสวนที่เป็นพื้นที่ของบริษัทเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 19.9 ในขณะที่ผลผลิตจากสวนที่เป็นพื้นที่สัมปทาน ลดลงร้อยละ 12.8 จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น

ปริมาณน้ำฝนในปี 2555 นั้น อยู่ในระดับเดียวกับปี 2554 ซึ่งเป็นปัจจัยที่ส่งเสริมให้ปริมาณผลผลิตรวมของบริษัทเพิ่มขึ้น

#### ผลการดำเนินงานของโรงสกัด

บริษัทเพิ่มปริมาณการซื้อผลปาล์มสดจากภายนอกร้อยละ 25.7 ประกอบกับปริมาณผลปาล์มสดรวมจากสวนของบริษัท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 ส่งผลให้ปริมาณผลปาล์มสดที่เข้าสู่โรงสกัดเพิ่มขึ้นจากปี 2554 ร้อยละ 15.6 โดยสัดส่วนการซื้อผลปาล์มสดจากภายนอกและผลผลิตจากสวนของบริษัทในปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 48.5 และ 51.5 ของผลปาล์มสดที่ใช้ในการผลิตทั้งหมด ซึ่งมีสัดส่วนใกล้เคียงกับปี 2554 คิดเป็นร้อยละ 44.6 และ 55.4

ต้นทุนผลปาล์มสดที่ซื้อจากภายนอกลดลงร้อยละ 5.1 โดยเกิดจากกลไกอุปสงค์อุปทานของตลาด ในขณะที่ต้นทุนผลปาล์มสดจากสวนของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.8 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากนโยบายการปรับอัตราค่าจ้างขั้นต่ำ ค่าปุ๋ย และการปรับปรุงถนนในสวนที่เพิ่มขึ้น จึงส่งผลให้ต้นทุนผลปาล์มสดที่ใช้ในการผลิตทั้งหมดของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 และต้นทุนน้ำมันปาล์มดิบต่อตันของโรงสกัดเพิ่มขึ้นจากปี 2554 ร้อยละ

8

สิทธิพิเศษตามบัตรส่งเสริมเลขที่ 1817/2539 ลงวันที่ 11 ธันวาคม 2539 ซึ่งบริษัท ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้ตามบัตรส่งเสริมนี้ในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติได้สิ้นสุดลงในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2554

สิทธิพิเศษตามบัตรส่งเสริมเลขที่ 1043(2)/2548 ลงวันที่ 18 มกราคม 2548 สำหรับกิจการสกัดน้ำมันปาล์มดิบและเมล็ดในปาล์มอบแห้งขนาด 15 ตันต่อชั่วโมง ซึ่งบริษัท ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุนไม่รวมค่าที่ดินและเงินทุนหมุนเวียน มีกำหนดระยะเวลา 8 ปี นับจากวันเริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น บริษัทได้เริ่มใช้สิทธิพิเศษดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 7 มกราคม 2552

สิทธิพิเศษตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 2245(9)/2550 ลงวันที่ 18 ธันวาคม 2550 สำหรับกิจการผลิตไฟฟ้าจากก๊าซชีวภาพ ซึ่งบริษัท ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริม มีกำหนดระยะเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ บริษัทได้เริ่มใช้สิทธิพิเศษดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2553

สิทธิพิเศษตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1262(2)/2550 ลงวันที่ 13 มีนาคม 2550 สำหรับกิจการผลิตเมล็ดพันธุ์ปาล์ม กิจการที่ควบคุมร่วมกันได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริม มีกำหนดระยะเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ ซึ่งกิจการที่ควบคุมร่วมกันยังไม่ได้เริ่มใช้สิทธิพิเศษดังกล่าว

### รายได้จากการขาย

บริษัท และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายสำหรับปี 2555 เพิ่มขึ้นจากปี 2554 จำนวน 64.9 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.4 ทั้งนี้เนื่องมาจากปริมาณผลปาล์มสดที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ปริมาณการขายน้ำมันปาล์มดิบเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.5 ในขณะที่ราคาขายถั่วเฉลี่ยต่อหน่วยลดลงร้อยละ 7.9

### ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

- บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตราส่วนต้นทุนขายร้อยละ 71.3 ของยอดขาย ซึ่งเพิ่มขึ้นจากอัตราร้อยละ 56.3 ในปี 2554 โดยมีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนผลปาล์มสดเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจากการปรับอัตราค่าจ้างขึ้นต่ำร้อยละ 23.6 และค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษาเครื่องจักร ส่งผลให้ต้นทุนน้ำมันปาล์มดิบต่อตันของโรงสกัดเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.2 ประกอบกับราคา

ขายถั่วเฉลี่ยต่อหน่วยของน้ำมันปาล์มดิบและน้ำมันเมล็ดในปาล์มที่ลดลงร้อยละ 7.9 และ 21.9 ตามลำดับอีกด้วย

- ค่าใช้จ่ายในการขาย เพิ่มขึ้น 8.4 ล้านบาท เนื่องจากค่าขนส่งที่เพิ่มขึ้นจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ลดลง 60.5 ล้านบาท เนื่องจากค่าที่ปรึกษาทางกฎหมายเกี่ยวกับการฟ้องร้องผู้ขายเครื่องจักรในต่างประเทศ

### กำไร

จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ทั้งในเรื่องการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายเพียงร้อยละ 4.4 ต้นทุนขายที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.2 ราคาขายถั่วเฉลี่ยต่อหน่วยของน้ำมันปาล์มดิบและน้ำมันเมล็ดในปาล์มที่ลดลงร้อยละ 7.9 และ 21.9 ตามลำดับ ส่งผลให้บริษัท และบริษัทย่อย มีกำไรขั้นต้นลดลง 201.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.4 แต่เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารที่ลดลง ประกอบกับรายได้อื่นที่เพิ่มขึ้นทำให้บริษัท และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ ลดลง 61.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.8 และกำไรต่อหุ้นในปี 2555 เท่ากับ 1.01 บาท (2554 : 1.20 บาท)

### อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

กำไรสุทธิที่ลดลง ของบริษัท และบริษัทย่อย ปี 2555 ทำให้อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น ลดลงจากร้อยละ 36.30 ในปี 2554 เป็นร้อยละ 31.45 ในปี 2555

### อัตราการจ่ายเงินปันผล

ในเดือนพฤษภาคม 2555 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดสุดท้ายของปี 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท รวมกับการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของปี 2554 อัตราหุ้นละ 0.60 บาท ดังนั้นเงินปันผลจ่ายจากผลดำเนินงานของปี 2554 ทั้งสิ้นเท่ากับอัตราหุ้นละ 1.10 บาท คิดเป็นร้อยละ 91.8 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีแล้ว การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวเป็นไปตามนโยบายของบริษัทที่กำหนดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีแล้วในแต่ละปี

ในระหว่างปี 2555 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลดำเนินงานของปี 2555 ไปแล้ว ในอัตราหุ้นละ 0.60 บาท

### มูลค่าตามบัญชี (คำนวณจากจำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นเท่ากับ 3.20 บาท (คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักสุทธิ 324.05 ล้านหุ้น) ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2554 ที่มีมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นเท่ากับ 3.30 บาท (คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักสุทธิ 324.05 ล้านหุ้น)

### ฐานะทางการเงิน

#### สินทรัพย์

ในปี 2555 บริษัท และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ทั้งหมด 1,168.7 ล้านบาท ลดลงจาก 1,213.3 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 3.7 โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม ลดลงเป็นร้อยละ 27.9 (2554 : ร้อยละ 31.9) สาเหตุหลักมาจากรายการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ที่สำคัญ ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 81 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานที่ลดลง ในขณะที่เจ้าหนี้การค้า และสินค้างเหลือเพิ่มขึ้น
- ลูกหนี้การค้า เพิ่มขึ้น 24.3 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี
- สินค้างเหลือ เพิ่มขึ้น 21.2 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากการผลิตน้ำมันปาล์มดิบ ซึ่งมาจากปริมาณผลปาล์มสดที่เพิ่มขึ้น
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 18.1 ล้านบาท มาจากการการปรับปรุงในอาคาร เครื่องจักร และการซื้อรถบรรทุกเพื่อทดแทนคันเดิมที่เสื่อมสภาพ
- ต้นทุนสิทธิการใช้ที่ดินป่าสงวนและต้นทุนสวนปาล์ม ลดลง 26.1 ล้านบาท เนื่องจากค่าเสื่อมราคาประจำปี

### แหล่งที่มาของเงินทุน

โครงสร้างของเงินทุน บริษัท และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2555 เท่ากับ 0.13 เท่า ลดลงเล็กน้อยจากปี 2554 ซึ่งเท่ากับ 0.14 อย่างไรก็ตามโครงสร้างเงินทุนของบริษัท ยังคงมาจากผลการดำเนินงานของบริษัทในแต่ละปี

ส่วนของผู้ถือหุ้น บริษัท และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจากปี 2554 จำนวนเงิน 29.9 ล้านบาท จากการที่บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2555 ที่ลดลง นอกจากนี้บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายของปี 2554 และเงินปันผลระหว่างกาลปี 2555 รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 356.4 ล้านบาท

**หนี้สิน** บริษัท และบริษัทย่อย มีหนี้สินทั้งหมด 130.6 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียน 98.5 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 32.1 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 จำนวน 14.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.1 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจาก

- เจ้าหนี้การค้ำลดลง 7.8 ล้านบาท ซึ่งเป็นเจ้าหนี้ค่าเครื่องจักร
- ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลง 22.8 ล้านบาท เนื่องจากกำไรสุทธิ และอัตราภาษีที่ลดลง
- หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 9.4 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาค่าแรงและโบนัสค้างจ่าย ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย และภาษีมูลค่าเพิ่ม
- สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 6.5 ล้านบาท เนื่องมาจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน

### **สภาพคล่องทางการเงิน**

**กระแสเงินสด** สำหรับกระแสเงินสดของปี 2555 บริษัท และบริษัทย่อย มีเงินสดคงเหลือ 190.2 ล้านบาท ลดลง 81 ล้านบาท จากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2554 ที่มีอยู่จำนวน 271.2 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- เงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานของปี 2555 จำนวน 385.9 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 เป็นจำนวนเงิน 42.9 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากผลประกอบการที่ลดลง ดังที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น
- เงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนของปี 2555 จำนวน 110.5 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2554 ที่ใช้ไป 50.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.8 ล้านบาท เนื่องมาจากการปรับปรุงอาคารเครื่องจักร และซื้อรถบรรทุกทดแทนคันเดิมที่เสื่อมสภาพ
- เงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินของปี 2555 จำนวน 356.4 ล้านบาท เป็นเงินปันผลจ่ายสำหรับผลการดำเนินงานในไตรมาส 4 สำหรับปี 2554 จำนวนเงิน 162 ล้านบาท และเงินปันผลจ่ายระหว่างกาลของ 9 เดือนสำหรับปี 2555 จำนวนเงิน 194.4 ล้านบาท

จากกระแสเงินสดที่ได้มา/ใช้ไป จากกิจกรรมดังกล่าวข้างต้น ทำให้ในปี 2555 บริษัท และบริษัทย่อย มีเงินสดลดลง 81 ล้านบาท ประกอบกับเงินสดต้นปี 2555 ที่เพิ่มขึ้น 134.8 ล้านบาท ทำให้เงินสดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2555 จำนวนเงิน 190.2 ล้านบาท

### อัตราส่วนทางการเงิน

- อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนเท่ากับ 4.04 เท่า ในปี 2555 สูงกว่าปี 2554 ซึ่งเท่ากับ 3.62 เท่า สาเหตุหลักมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง
- อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องหมุนเร็วต่อหนี้สินหมุนเวียนเท่ากับ 2.72 เท่า ใกล้เคียงกับปี 2554 ซึ่งเท่ากับ 2.71 เท่า
- อัตราส่วนกระแสเงินสดรับสุทธิจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนเท่ากับ 3.92 เท่า ในปี 2555 (2554 : 3.58 เท่า) มีสาเหตุหลักมาจากหนี้สินหมุนเวียนลดลงมากกว่าการลดลงของเงินสดรับสุทธิจากการดำเนินงาน

### รายจ่ายลงทุน

บริษัท มีรายจ่ายลงทุนในเรื่องการปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักรและโครงการการปลูกปาล์มทดแทน

- โครงการปลูกปาล์มทดแทน ซึ่งเป็นโครงการที่ต่อเนื่อง และได้เริ่มดำเนินการมาตั้งแต่ปี 2544 ได้เสร็จสิ้นลงแล้ว 92.3% ส่วนการปลูกปาล์มทดแทนในพื้นที่ที่เป็นสัมปทานในสวนชัยบุรีและเคียนซา ซึ่งจะหมดอายุในสิ้นปีหน้านั้นต้องขึ้นอยู่กับนโยบายการต่ออายุสัมปทานของรัฐบาล
- รายจ่ายลงทุนของบริษัท ในอนาคตยังคงเป็นการซื้อเครื่องจักร รถบรรทุกที่ใช้ในการขนส่งผลปาล์มสดและอุปกรณ์ ทดแทนทรัพย์สินที่เสื่อมสภาพ รวมถึงการจัดหาอุปกรณ์เครื่องใช้ที่สามารถทดแทนแรงงาน



## ปัจจัยและอิทธิพลที่อาจมีผลต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

อ้างอิง “ปัจจัยเสี่ยง” และ “ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน” ที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น

### ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

#### 1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit fee)

บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ได้ใช้บริการสอบบัญชีจากสำนักงานสอบบัญชีเดียวกัน โดยมีการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่สำนักงานสอบบัญชีดังกล่าว ในรอบปีบัญชี ดังนี้

	ปี 2555	ปี 2556
ค่าสอบบัญชีของบริษัท	930,000 บาท	930,000 บาท
ค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อย 1 บริษัท	60,000 บาท	60,000 บาท
ค่าสอบบัญชีของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	<u>265,000</u> บาท	<u>295,000</u> บาท
รวม	<u>1,255,000</u> บาท	<u>1,285,000</u> บาท

#### 2) ค่าบริการอื่น (Non-audit fee)

บริษัทได้มีการจ่ายค่าตอบแทนการตรวจสอบรายการนำเข้าเครื่องจักรและรายงานผลการดำเนินงานที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจาก BOI ดังนี้

	ปี 2555	ปี 2556
ค่าตรวจสอบโครงการ BOI	200,000 บาท	200,000 บาท
ค่าตรวจสอบของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	<u>-0-</u> บาท	<u>100,000</u> บาท
รวม	<u>200,000</u> บาท	<u>300,000</u> บาท

**1.14 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง**

- ไม่มี -

## ส่วนที่ 2 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัทได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้วด้วยความระมัดระวัง บริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิดหรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทขอรับรองว่า

(1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว

(2) บริษัทได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว

(3) บริษัทได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2556 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ในการนี้เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทได้มอบหมายให้ นางสาวอัญชลี สืบจันทศิริ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นางสาวอัญชลี สืบจันทศิริ กำกับไว้ บริษัทจะถือว่าไม่ใช้ข้อมูลที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

<u>ชื่อ</u>	<u>ตำแหน่ง</u>	<u>ลายมือชื่อ</u>
1. นางสาวอัญชลี สืบจันทศิริ	กรรมการบริหาร	.....
2. นางสาวปิยธิดา สุขจันทร์	กรรมการบริหาร	.....
<u>ชื่อ</u>	<u>ตำแหน่ง</u>	<u>ลายมือชื่อ</u>
ผู้รับมอบอำนาจ		
นางสาวอัญชลี สืบจันทศิริ	กรรมการบริหาร	.....

**เอกสารแนบ 1 : รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท****1. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ มีรายนามดังต่อไปนี้

รายชื่อคณะกรรมการและผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1. นายธีระ วิชาชนิน	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการ, ประธานกรรมการตรวจสอบ, กรรมการกำหนดค่าตอบแทน, กรรมการสรรหา
2. นายสมชัย จงส์วิสัยชัย	รองประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ
3. ดร. วิลาศ สินสวัสดิ์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน, ประธานกรรมการสรรหา
4. นายเสถียร สันทัด	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, กรรมการกำหนดค่าตอบแทน, กรรมการสรรหา
5. นายวัง ชาง ยิง	กรรมการกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการสรรหา
6. นางสาวอัญชลี สืบจันทศิริ	กรรมการบริหาร
7. นางสาวปิยธิดา สุขจันทร์	กรรมการบริหาร
8. นายยุทธ ศักดิ์เดชยนต์	เลขานุการบริษัทและเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ
9. นายอำพล สิมะโรจนา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
10. นางยุพดี โอภาสพิมลธรรม	ผู้จัดการฝ่ายขายและประกันคุณภาพ
11. นายธีระ ทิพย์ศักดิ์	ผู้จัดการฝ่ายโรงงาน
12. นายศรุต ชลธาร	ผู้จัดการฝ่ายสวน
13. นางสาวเทียมรส จินะกัน	ผู้จัดการแผนกบัญชี

## รายละเอียดของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

### 1. นายธีระ วิทยนิน

กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการ, ประธานกรรมการตรวจสอบ

กรรมการกำหนดค่าตอบแทน, กรรมการสรรหา

อายุ 64 ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มี

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่ง

- ประธานกรรมการ 3 บริษัท

- กรรมการ 5 บริษัท

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษา

ปริญญาตรี บริหารธุรกิจและเศรษฐศาสตร์  
มหาวิทยาลัยวิสคอนซิน ประเทศสหรัฐอเมริกา

การอบรมหลักสูตรกรรมการ

ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย

ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP)  
รุ่นที่ 6/2001

ประกาศนียบัตร Audit Committee Program (ACP)  
รุ่นที่ 5/2005

ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP)  
Refresher รุ่นที่ 1/2005

ประสบการณ์

- กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการบริษัท พีรีเซียส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)
- ประธานคณะกรรมการ บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ คณะกรรมการเตรียมจัดตั้งบริษัท ทศท, กสท, ปตท, ทอท
- รองกรรมการผู้จัดการ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ : ■ ประสบการณ์ในปัจจุบัน □ ประสบการณ์ในอดีต

**2. นายสมชัย จงสวัสดิ์ชัย**

รองประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ

อายุ 55 ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่มี

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่ง

- ประธานกรรมการ -0- บริษัท

- กรรมการ 2 บริษัท

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาตรี สาขาบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP)

รุ่นที่ 36/2003

ประสบการณ์

- รองประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ล่าสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ล่าสูง โฮลดิ้ง จำกัด
- กรรมการ บริษัท น้ำมันพืชกรุงเทพ จำกัด
- กรรมการ บริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท พันธุ์ศรี จำกัด
- กรรมการ บริษัท ประจักษ์วิวัฒน์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท สยามเอลิทปาล์ม จำกัด
- กรรมการและผู้จัดการทั่วไป บริษัท ล่าสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- นายกสมาคมโรงกลั่นน้ำมันปาล์ม
- กรรมการ บริษัท เรกคิทท์ แอนด์โคแลมน (ประเทศไทย) จำกัด

หมายเหตุ :      ■ ประสบการณ์ในปัจจุบัน      □ ประสบการณ์ในอดีต

**3. ดร. วิชาศ สิ้นสวัสดิ์**

กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน,  
ประธานกรรมการสรรหา

อายุ 69 ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่มี

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่ง

- ประธานกรรมการ -0- บริษัท

- กรรมการ 1 บริษัท

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาเอก วิศวกรรมศาสตร์

มหาวิทยาลัยเคมบริดจ์ ประเทศอังกฤษ

การอบรมหลักสูตรกรรมการผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย

ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP)

รุ่นที่ 29/2004

ประกาศนียบัตร Audit Committee Program (ACP)

รุ่นที่ 4/2005

ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP)

รุ่นที่ 56/2005

ประกาศนียบัตร Finance for non-finance Director  
(FND) รุ่นที่ 15/2005

ประกาศนียบัตร Improving the Quality of Financial  
Reporting (QFR) รุ่นที่ 3/2006

ประสบการณ์

■ กรรมการ บริษัท โซติซลิต จำกัด

■ กรรมการ บริษัท ซี.เอส. แคปปิตอล จำกัด

หมายเหตุ :  ประสบการณ์ในปัจจุบัน  ประสบการณ์ในอดีต

#### 4. นายเสงี่ยม สันทัด

กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ, กรรมการกำหนดค่าตอบแทน, กรรมการสรรหา

อายุ 66 ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่มี

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่ง

- ประธานกรรมการ -0- บริษัท

- กรรมการ 1 บริษัท

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษา

รัฐประศาสนศาสตร์มหาบัณฑิต

สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์

นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ประกาศนียบัตรการป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐ เอกชน

และการเมือง รุ่น 1 (วปอ. 2546)

การอบรมหลักสูตรกรรมการ

ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ

บริษัทไทย

ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP)

รุ่นที่ 22/2004

ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP)

รุ่นที่ 51/2004

ประสบการณ์

■ กรรมการสมาคมแห่งสถาบันพระปกเกล้า

□ กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ที.เค.เอส. เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

□ กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไอ อาร์ พี ซี จำกัด (มหาชน)

□ กรรมการธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน)

□ กรรมการสำนักงานความร่วมมือพัฒนาเศรษฐกิจกับประเทศเพื่อนบ้าน (องค์การมหาชน)

□ กรรมการการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค

□ กรรมการองค์การส่งเสริมกิจการโคนมแห่งประเทศไทย

□ ผู้ตรวจราชการกระทรวงการคลัง

□ ที่ปรึกษากฎหมายกระทรวงการคลัง

□ ผู้อำนวยการสำนักงานศุลกากร ภาคที่ 1

□ เลขานุการกรมศุลกากร

หมายเหตุ : ■ ประสบการณ์ในปัจจุบัน □ ประสบการณ์ในอดีต



**5. นายวิง ชาง ยิง**

กรรมการกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการสรรหา

อายุ 52ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่มี

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่ง

- ประธานกรรมการ -0- บริษัท

- กรรมการ 2 บริษัท

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาตรี กฎหมาย (เกียรตินิยม),  
Oxford University ประเทศอังกฤษ

การอบรมหลักสูตรกรรมการ ไม่ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย

ประสบการณ์

- กรรมการบริหาร บริษัท ล่าสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท อาหารสากล จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนียนฟรอสท์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ล่าสูง โฮลดิ้ง จำกัด
- กรรมการ บริษัท น้ำมันพืชกรุงเทพ จำกัด
- กรรมการบริหาร บริษัท ล่าสูง (มาเลเซีย) เบอร์ฮาร์ด
- กรรมการบริหาร บริษัท ล่าสูง ลิงคโพรี่ จำกัด
- กรรมการ Jurong Cement Limited  
(บริษัทมหาชนจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์)

หมายเหตุ :

■ ประสบการณ์ในปัจจุบัน

□ ประสบการณ์ในอดีต

**6. นางสาวอัญชลี สิบจันทศิริ**

กรรมการบริหาร

อายุ 54 ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่มี

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่ง

- ประธานกรรมการ -0- บริษัท

- กรรมการ 2 บริษัท

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาตรี สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรมหลักสูตรกรรมการผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP)

รุ่น 36/2003

ประกาศนียบัตร Company Secretary Program (CSP)

รุ่น 26/2008

ประสบการณ์

- เลขานุการบริษัท ลำปาง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- กรรมการบริหาร บริษัท ลำปาง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท ลำปาง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ลำปาง โฮลดิ้ง จำกัด
- กรรมการ บริษัท น้ำมันพืชกรุงเทพ จำกัด
- กรรมการ บริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท พันธุ์ศรี จำกัด
- กรรมการ บริษัท ประจักษ์วิวัฒน์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท สยามเอเลทปาล์ม จำกัด

หมายเหตุ :  ประสบการณ์ในปัจจุบัน  ประสบการณ์ในอดีต

## 7. นางสาวปิยธิดา สุขจันทร์

กรรมการบริหาร

อายุ 44 ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่มี

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่ง

- ประธานกรรมการ -0- บริษัท

- กรรมการ 1 บริษัท

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษา

ปริญญาโท สาขาพัฒนาการเศรษฐกิจ  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์  
ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์การเงิน  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรมหลักสูตรกรรมการ

ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย

ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP)

รุ่น 36/2003

ประสบการณ์

- ผู้ช่วยฝ่ายบริหารและผู้จัดการแผนกวิเคราะห์  
บริษัท ล้ำสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท น้ำมันพืชกรุงเทพ จำกัด
- กรรมการ บริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท พันธุ์ศรี จำกัด
- กรรมการ บริษัท ประจักษ์วิวัฒน์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท สยามเอเลทปาล์ม จำกัด
- ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์  
บริษัทหลักทรัพย์ คาเซย์แคปปิตอล จำกัด

หมายเหตุ :

■ ประสบการณ์ในปัจจุบัน

□ ประสบการณ์ในอดีต

**8. นายยุทธ ศักดิ์เดชนนต์**

เลขานุการบริษัทและเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

อายุ 72 ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ร้อยละ 0.07

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษา

สังคมวิทยามหาบัณฑิต

มหาวิทยาลัยมิชิแกน ประเทศสหรัฐอเมริกา

เนติบัณฑิตไทย

นิติศาสตร์บัณฑิต (เกียรตินิยมดี)

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การอบรมหลักสูตรกรรมการ

ไม่ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย

ประสบการณ์

- ทนายความ สำนักงานสัก กอแสงเรือง

**9. นายอำพล สิมะโรจนา**

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

อายุ 56 ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษา

ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต (เคมีวิศวกรรม)

จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ

ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย

ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP)

รุ่น 37/2003

หมายเหตุ :

■ ประสบการณ์ในปัจจุบัน

□ ประสบการณ์ในอดีต

## ประสบการณ์

- กรรมการบริหาร บริษัท ลำสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ผู้จัดการฝ่ายโรงงาน บริษัท ลำสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ลำสูง โฮลดิ้ง จำกัด
- ผู้จัดการส่วน Melting บริษัท สยามอาซาฮีเทคโนกลาส จำกัด
- ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายผลิต บริษัท ลำสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

## 10. นางยุพดี โอภาสพิมลธรรม

ผู้จัดการฝ่ายขายและประกันคุณภาพ

อายุ 59 ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ร้อยละ 0.01

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต เคมี

จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรมหลักสูตรกรรมการ ไม่ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย

## ประสบการณ์

- นักเคมี บริษัท เอสจีเอส ฟาร์อีสต์ จำกัด

## 11. นายธีระ ทิพย์ศักดิ์

ผู้จัดการฝ่ายโรงงาน

อายุ 44 ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต เทคโนโลยีชีวภาพ

มหาวิทยาลัยขอนแก่น

การอบรมหลักสูตรกรรมการ ไม่ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย

หมายเหตุ : ■ ประสบการณ์ในปัจจุบัน □ ประสบการณ์ในอดีต

## ประสบการณ์

- ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ บริษัท กริฟฟิท แลบอราทอรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด
- รองผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ บริษัท ผลิตภัณฑ์อาหารสุณี จำกัด
- ผู้จัดการฝ่ายผลิต บริษัท คอร์น โปรดักส์ อำมาตาส (ประเทศไทย) จำกัด
- ผู้ช่วยผู้จัดการแผนกประกันคุณภาพ บริษัท มาลีสามพราน จำกัด (มหาชน)

## 12. นายศรุต ชลธาร

## ผู้จัดการฝ่ายสวน

อายุ	51 ปี
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	
ระหว่างผู้บริหาร	ไม่มี
คุณวุฒิทางการศึกษา	พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ วทบ. (เกษตรศาสตร์) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	ไม่ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย

## ประสบการณ์

- ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บริษัท สหอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ :  ประสบการณ์ในปัจจุบัน  ประสบการณ์ในอดีต

**13. นางสาวเทียมรส จินะกัน**

ผู้จัดการแผนกบัญชีการเงิน

อายุ 54 ปี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

คุณวุฒิทางการศึกษาปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยราชภัฏ

การอบรมหลักสูตรกรรมการไม่ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์

- หัวหน้างานบัญชีการเงิน บริษัท ไบยาเอเชียอาคเนย์ จำกัด
- หัวหน้างานบัญชีการเงิน บริษัท พันธุ์ศรีวิวัฒน์ จำกัด

หมายเหตุ : กรรมการลำดับที่ 2, 5, 6 และ 7 เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทตามที่กำหนดในหนังสือรับรอง

หมายเหตุ :  ประสบการณ์ในปัจจุบัน  ประสบการณ์ในอดีต

2. ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารบริษัทฯ ที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารในบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง

ชื่อ	บริษัท	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			บริษัทย่อย			กิจการที่ควบคุมร่วมกัน
		LST	UFC	UNF	บจก. พันธุ์ศรีวิวัฒน์	บจก. พันธุ์ศรี	บจก. ประจักษ์วิวัฒน์	บจก. สยามเอลิทปาล์ม
1 นายวัง ชาง ยิง	/	//	X	X				
2 นายสมชัย จงสวัสดิ์ชัย	//	//			/	/	/	X
3 นางสาวอัญชลี สืบจันทศิริ	//	//			/	/	/	//
4 นางสาวปิยธิดา สุขจันทร์	//				/	/	/	//

หมายเหตุ

- X หมายถึง ประธานกรรมการ      LST หมายถึง บริษัท ลำสูง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  
 / หมายถึง กรรมการ              UFC หมายถึง บริษัท อาหารสากล จำกัด (มหาชน)  
 // หมายถึง กรรมการบริหาร      UNF หมายถึง บริษัท ยูเนียนฟรอสท์ จำกัด



**เอกสารแนบ 2 : รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย**

บริษัทฯ มีได้รายงานรายชื่อกรรมการของบริษัทย่อย เนื่องจากบริษัทย่อยมีรายได้ไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของรายได้รวม ตามงบกำไรขาดทุนรวมของบริษัทฯ ปี 2555 ถือได้ว่าเป็นบริษัทย่อยที่ไม่มีนัยสำคัญตามประกาศของ กสท.

**เอกสารแนบ 3 : อื่น ๆ****รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน**

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณางบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และข้อมูลที่ปรากฏในรายงานประจำปีแล้ว เห็นว่างบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินและเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

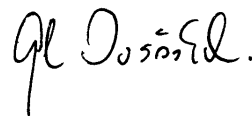
ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบการควบคุมภายใน รวมถึงกระบวนการต่าง ๆ ให้มีการจัดทำอย่างถูกต้องตามมาตรฐานทางบัญชีที่รับรองทั่วไป และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส

ในการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว เห็นว่า คณะกรรมการตลอดจนผู้บริหาร มีความมุ่งมั่นในการปฏิบัติหน้าที่เพื่อให้บรรลุเป้าหมายขององค์กร ได้ให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการดำเนินงานภายใต้ระบบการควบคุมภายในที่ดี มีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม มีระบบสารสนเทศการสื่อสารข้อมูลสนับสนุนการกำกับดูแลกิจการที่มีประสิทธิภาพ โดยไม่พบการละเมิดกฎหมายหรือข้อบังคับต่าง ๆ ที่เป็นสาระสำคัญซึ่งบริษัทต้องพึงปฏิบัติ กล่าวคือ ระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีและแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) แล้ว



นายธีระ วิภูชนิน  
ประธานกรรมการ



นายสมชัย จงสวัสดิ์ชัย  
รองประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ

## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระดังต่อไปนี้

นายธีระ วิชาชนิน	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
ดร.วิลาศ สิ้นสวัสดิ์	กรรมการตรวจสอบ
นายเสงี่ยม สันทัด	กรรมการตรวจสอบ
นายยุทธ ศักดิ์เดชยนต์	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตการปฏิบัติงาน หน้าที่ และความรับผิดชอบตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ โดยบริษัทมีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทั้งสิ้น 4 ครั้ง สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. อนุมัติงบการเงินรายไตรมาสและสอบทานงบการเงินประจำปี ซึ่งรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินของบริษัทเพื่อนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณารับทราบว่างบการเงินได้แสดงฐานะการเงินของบริษัทเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอ ถูกต้องและครบถ้วน ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

2. พิจารณารายงานผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะของผู้ตรวจสอบภายใน ในเรื่องระบบการควบคุมภายในบริษัท ซึ่งได้ปฏิบัติงานตรวจสอบภายในตามแผนการตรวจสอบประจำปี และนำเสนอต่อฝ่ายบริหาร เพื่อพิจารณาปรับปรุงและแก้ไขตามความเหมาะสม โดยในปี 2555 สรุปได้ว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในในส่วนสำคัญที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล มีการกำกับดูแลกิจการที่มีความโปร่งใส ไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ

3. ประชุมร่วมกับผู้บริหาร ผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้ตรวจสอบภายใน เพื่อให้ข้อเสนอแนะที่มีประโยชน์ต่อการบริหารงาน โดยฝ่ายบริหารได้ทำการปรับปรุงแก้ไขขั้นตอนการปฏิบัติงานตามข้อเสนอแนะอย่างเหมาะสม ทำให้การทำงานมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ ในปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบยังได้มีการประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอก โดยไม่มีผู้บริหารเข้าร่วมประชุมด้วยจำนวน 1 ครั้ง ซึ่งผู้บริหารมีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้สอบบัญชีภายนอกอย่างครบถ้วนและไม่พบข้อบกพร่องใดๆ

4. ประชุมร่วมกับผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีภายนอกในประเด็นมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ที่จะมีผลบังคับใช้ และการเตรียมความพร้อมของบริษัท

5. พิจารณาต่ออายุสัญญาจ้างสำนักงาน ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอทส์ เป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทออกไปอีก 2 ปี สิ้นสุดสัญญาครั้งต่อไปในวันที่ 31 ธันวาคม 2556 รวมถึงกำหนดค่าตรวจสอบและแผนงานตรวจสอบประจำปี 2555

6. พิจารณารายการในแบบสำรวจเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทยังไม่ได้นำมาปฏิบัติตามหลักการกำกับที่ดีของกิจการ
7. รายงานผลการประชุมและผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัท
8. นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เพื่อแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทสำหรับปี 2556 ต่อไป พร้อมกับเสนอค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2556
9. พิจารณาแบบประเมินตนเองเรื่องการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Government Self Assessment) เพื่อเป็นเครื่องมือให้บริษัทใช้เป็นการภายในในการพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ผู้บริหารของบริษัทได้ปฏิบัติงานภายใต้ระบบการควบคุมภายในที่ดี ไม่พบว่ามีกรณีการละเมิดกฎหมายหรือข้อบังคับต่างๆ ซึ่งบริษัทต้องพึงปฏิบัติ



นายธีระ วิภูชนิน

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

21 กุมภาพันธ์ 2556